

CA1
LO
- A56

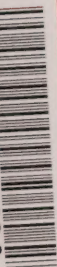
Government
Publications

1977/78-1978/79

Loto Canada

Annual Report

3 1761 11766388 0



CA1
LO
-A56

Government
Publications

Loto Canada First Annual Report

76/77



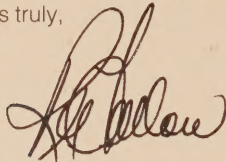
Loto
Canada

Mrs. Iona Campagnolo
Minister of State
Fitness and Amateur Sport
10th Floor
365 Laurier Avenue West
Ottawa

Dear Minister:

In the name of the Board of Directors and in accordance
with article 75 (3) of the Financial Administration Act, I have the
honour of presenting you the first Annual Report of Loto
Canada, for the year 1976-77.

Yours truly,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'A. Fallow', written in a cursive style.

A. Fallow
Chairman of The Board



Board of Directors

Mr. R. A. (Alex) Fallow, Chairman

Mr. Fallow, of Edmonton, Alberta, is a prominent contractor whose company, Solar Construction Ltd., has a division specializing in Arctic building projects. He is the former President of the Commonwealth Games Foundation and is still a member of the Board of Directors. A leader in civic affairs, he has been an alderman on Edmonton City Council and includes in his various community activities a strong association with amateur sports, particularly swimming, having been National Secretary of the Canadian Amateur Swimming Association. His father was a member of the Alberta Legislature and was a Cabinet Minister for 14 years.



R. A. (Alex) Fallow



Albert F. Whyte

Mr. Guy Cousineau, President

Mr. Cousineau, of Aylmer, Quebec, was appointed President of Loto Canada by the Prime Minister in 1976. A member of the Federal Public Service since 1955, he has held various responsible positions, including Deputy Secretary of the Administrative Policy Branch of the Treasury Board Secretariat (1970-1972) and Chairman of the Unemployment Insurance Commission (1972-1976). His career also includes a special mission to East Africa on behalf of the Canadian International Development Agency.



Jeannine Trudeau



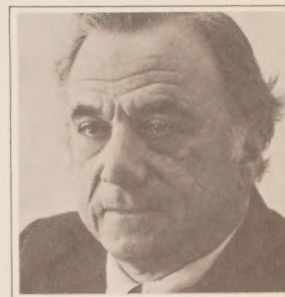
Guy Cousineau

Mrs. Jeannine Trudeau, Board Member

Mrs. Trudeau, of Montreal and Louiseville, Quebec, is Vice-President and Director of Public Relations of Choisy Laboratories, in Louiseville, a company which was founded by Mrs. Trudeau, with her late husband, Yvon. Mrs. Trudeau, a mother of five, is a member of the Montreal Chamber of Commerce and the Canadian Foundation of Human Rights, and was the first National President of "Fédération France-Canada". She has been a governor of Canada 4H Clubs, and her community involvement includes membership on the regional executive of the Canadian Cancer Society and the Canadian Red Cross.

Mr. Albert F. Whyte, Board Member

Mr. Whyte, of Hamilton, Ontario, is a former member of the executive of Local 1005 of the United Steelworkers of America, and is employed by Stelco, the Steel Company of Canada Limited. Besides sitting as one of the five Chairmen of the Board of Referees of the Unemployment Insurance Commission in his home city, he is also a member of the Hamilton Transit Commission and the Metric Commission. He is deeply involved in community projects, and currently is helping develop a course on retirement for Hamilton area residents.



Peter Lester

Mr. Peter Lester, Board Member

Mr. Lester, of Prince Rupert, British Columbia, has had a long and successful career in civic politics. He is in his 20th year of service as Mayor of the City of Prince Rupert, having been elected to that post in 1957. United States born, and a naturalized Canadian since 1944, Mr. Lester joined the Canadian Army during the Second World War, serving from 1940 to 1946 in France, Belgium, Holland and Germany. His business career has included involvement principally in the fields of travel services, life insurance, and most recently, in hotel management, as manager of a Prince Rupert hotel.

Charles V. Keating, Board Member

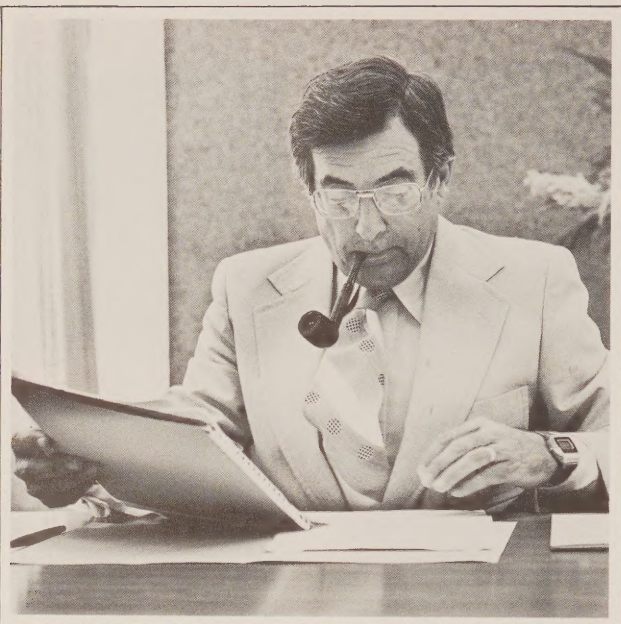
Mr. Keating, of Dartmouth, Nova Scotia, is a prominent Dartmouth businessman who is president-elect of the Dartmouth Chamber of Commerce. He serves as President of Dartmouth Cable TV Limited, Lakeview Shopping Centre Limited, Bluewater Rentals Limited, International Managements Limited and Old Favourite Beverage Room Ltd. A director of the Canadian Cable Television Association, Delmar Stores Limited and the Dartmouth General Hospital, he is also on the Advisory Board of the Dartmouth Regional Vocational School and the Nova Scotia Voyageurs Hockey Club.

Mr. Keating has been a member of the Board of Loto Canada Incorporated since March 31, 1977.



Charles V. Keating

President's Message



This, the first annual report of Loto Canada, covers the period from its foundation in June 1976 to March 31, 1977, which is the terminal date for its fiscal year; it thus covers a period of some nine months. It was on June 22nd of last year that Bill C-94 was passed by Parliament to finance the creation of this Crown Corporation. However, this nine-month period has been more than enough to establish a strong operating base and to ensure the success of the most important Lottery in Canada—in fact one of the largest in the world.

Most Canadians are well aware why Loto Canada exists: to further the cause of amateur sports in Canada. As decreed by Parliament, proceeds from Loto Canada's draws are being used to help defray the deficit of the 1976 Olympic Games and finance the XI Commonwealth Games to be held in Edmonton in 1978. In addition, a portion of the proceeds are turned over to the Provinces on a pro-rata basis according to sales. Finally, some also goes to federal programs in the field of amateur sport.

The Federal Government has distributed the money received from Loto Canada, as a result of the first two draws, as follows: Olympic contribution—\$22,343,425; the Provinces—\$3,463,849; Sports Canada—\$1,384,450 and, Commonwealth Games (Edmonton)—\$500,000.

Loto Canada's success, however, was not fortuitous. It has come about due to the unrelenting efforts made both on an individual basis and by that of the group as a whole.

With few exceptions, we were faced with the necessity of setting up and organizing a totally new network of wholesalers and retailers because in some areas there was no sales network and in other cases only a very limited network. Our sales organization now numbers over 32,000 outlets across the country. I would like to point out that a great many of these 32,000 retailers had no experience in selling lottery tickets, the sales cycle of which differs substantially from that of other products. On the other hand, Loto Canada was given a great deal of support by the various financial institutions such as banks, credit unions, trust companies, and Caisses Populaires who offered their customers our tickets in addition to their usual services.

During our first months of operation, people both inside and outside our organization often wondered whether \$10 was not too high a price for a lottery ticket once the novelty of lotteries had worn off. The answer to that question is a resounding "NO". The proof lies in the fact that almost 11,000,000 tickets have been sold during the course of the first two draws in a country with a total population of 23 million people.

The prize structure we offer is more interesting than that offered by any known lottery now. Moreover, both the prize structure and the draw have been altered to maintain consumer interest. Initially, critics contended that we were taking unfair advantage of the consumer, but I wish to stress that, far from wishing to neglect or take advantage of the consumer, Loto Canada has his best interest at heart. We have made every effort to ensure that our national advertising is in accordance with all established standards, including those of good taste. If need be, our approach to advertising can serve as a model for any other lottery.

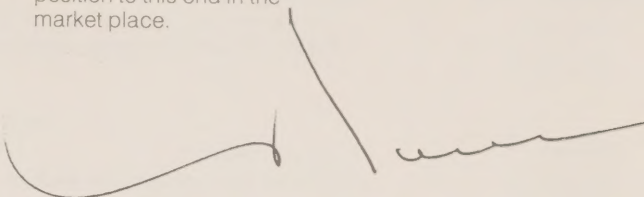
As far as the future is concerned, we believe that prospects are encouraging. We feel that we have learned a lot during the initial period of organization and we feel confident that we will maintain our place in the market and, indeed, improve it as draws go by.

The time has also come to put behind us all those revenue predictions which have been made and to replace them by tangible and accurate data which the reality of marketing has indicated.

Our market is certainly a competitive one since other lotteries offering million dollar prizes are now in existence. Before this, the Olympic Lottery held a monopoly in this market: we do not. That is the key to the problem. That fact alone explains the drop in our sales and its effect on the revenues we could have hoped to produce by the end of 1979.

However, we have remained well on the right side of our break-even point, despite marketing costs based on rather optimistic sales projections. Moreover, our major prizes have been guaranteed in the numbers advertised, even if all tickets have not been sold. Over the first two draws, our average sales per draw have been 5.4 million tickets. We hope to exceed this performance before the end of the current fiscal year. To do this, we must remain alert to every marketing opportunity.

Summing up, our mandate is to ensure the continuing success of the first national lottery in Canada, consistent with the highest administrative standards and practices; I am confident in the support of Canadians to maintain our competitive position to this end in the market place.



G. Cousineau
President
Loto Canada, Inc.

Loto Canada Inc.

(Incorporated under the Canada Business Corporations Act)

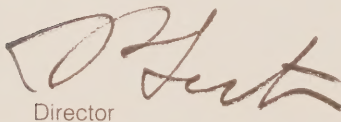
Balance Sheet

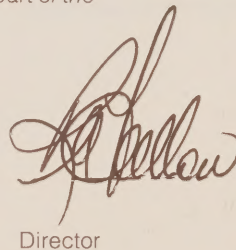
as at March 31, 1977

Assets	Cash and deposit certificates	
	Funds reserved in Prize Account	\$40,809,550
	Funds available for general purposes	7,819,406
		<u>\$48,628,956</u>
	Accrued interest	368,653
	Advances and accounts receivable	196,159
	Deferred expenses	1,073,217
		<u>\$50,266,985</u>
Liabilities	Accounts payable	\$ 2,170,326
	Unclaimed prizes — complete draws	5,143,650
	Provision for prizes and promotions — future draws (Note 3)	3,577,950
	Deferred revenue	38,789,894
	Due to the Receiver General for Canada	585,164
		<u>\$50,266,984</u>
Shareholder's Equity	Capital stock — 1 common share authorized, issued and outstanding	1
		<u>\$50,266,985</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Approved by the Board of Directors


Director


Director

Statement of Operations

For the period from incorporation June 7, 1976 to March 31, 1977

Revenue	Lottery ticket sales	\$107,181,940
	Less: discounts to wholesalers	9,615,542
		<hr/> 97,566,398
	Contribution from the Olympic Lottery of Canada Corporation (Note 2)	<hr/> 1,300,000
		<hr/> 98,866,398
Prizes	Completed draws	55,294,800
	Provision for prizes — future draws (Note 3)	3,510,900
	Bonuses to sellers of winning tickets	372,550
		<hr/> 59,178,250
		<hr/> 39,688,148
	Selling, distribution and administration expenses	<hr/> 14,006,718
	Net revenue before interest income	<hr/> 25,681,430
	Interest income	<hr/> 2,595,458
Net Revenue	Net revenue for the period transferred to the credit of the Receiver General for Canada	<hr/> \$ 28,276,888

*The accompanying notes are an integral part of the
financial statements.*

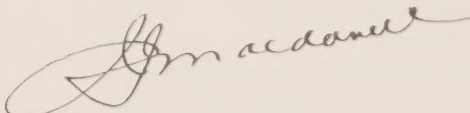
Auditor's Report

The Honourable Jean Chrétien, P.C., M.P., Minister of
Industry, Trade and Commerce, Ottawa.

I have examined the balance sheet of Loto Canada Inc. as at March 31, 1977 and the statement of operations for the period from incorporation June 7, 1976 to March 31, 1977. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements give a true and fair view of the financial position of the Corporation as at March 31, 1977 and the results of its operations for the period from incorporation June 7, 1976 to March 31, 1977 in accordance with generally accepted accounting principles.

I further report that, in my opinion, proper books of account have been kept by the Corporation, the financial statements are in agreement therewith and the transactions that have come under my notice have been within its statutory powers.



Auditor General of Canada
Ottawa
June 17, 1977

Notes to Financial Statements March 31, 1977

1. Objective of the Corporation and Significant Accounting Policies

(a) Objective

Loto Canada Inc. was established as a Crown Corporation under the provisions of Vote L27a, Appropriation Act No. 4, 1976 and was incorporated under the provisions of the Canada Business Corporations Act on June 7, 1976.

The Corporation's objective is to conduct and manage a national lottery in accordance with the National Lottery Regulations. The net revenues of the Corporation are required to be paid over to the Receiver General for Canada to be credited to a National Lottery Account and distributed as follows:

82.5% — to assist in the financing of the deficit of the 1976 Olympic Games and to assist in the financing of the 1978 Commonwealth Games;

12.5% — to the provinces, in proportion to the number of lottery tickets sold in each province;

5.0% — for the purpose of physical fitness, amateur sport and recreation programs.

(b) Significant accounting policies

Determination of net revenue

The Corporation's net revenue is determined on the basis of lottery ticket sales, prizes and expenses in respect of completed draws. Proceeds from the sale of lottery tickets, interest income thereon and direct expenses related to future draws are deferred until completion of the relevant draws.

Unclaimed prizes

Unclaimed prizes are carried in the accounts for a twelve-month period subsequent to the relevant draw, when in accor-

dance with the National Lottery Regulations any claim for the prizes is then void.

Furniture and equipment

Purchases of furniture and equipment are recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

2. Contribution from the Olympic Lottery of Canada Corporation

Surplus prize money of the Olympic Lottery of Canada Corporation's final draw was received by Loto Canada Inc. and paid out as prizes in the draw of December 5, 1976.

3. Provision for prizes — future draws

The provision for prizes — future draws — represents the balance of an amount set aside by the Corporation from revenues of the first draw (December 5, 1976) and held in the Prize Account for distribution as additional prizes in future draws. Of this provision, \$1.5 million is to be distributed in this manner in

the June 19, 1977 draw.

No such amount was set aside from revenues of the other draw held during the period due to a revised Corporation policy then in effect.

4. Remuneration of Directors and Officers

During the period, the Corporation had six directors whose aggregate remuneration for the period as directors was \$3,700. The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration for the period as officers was \$173,970. One of the officers was also a director and did not receive additional remuneration for that responsibility.

5. Other

No statement of changes in financial position has been prepared since it would not have disclosed any additional information beyond that provided in these financial statements.

Schedule Of Selling, Distribution And Administration Expenses

For the period from Incorporation June 7, 1976 to March 31, 1977

Advertising	\$ 6,285,140
Sales promotion material	1,834,238
Sales promotion programs	1,244,658
Ticket printing, handling and warehousing	1,168,550
Salaries and employee benefits	1,139,690
Professional fees	751,781
Net expense of public drawings	402,038
Marketing, research and other expense	388,558
Travel and sales conferences	353,208
Office furniture and equipment	185,633
Office supplies and equipment rental	129,281
Telephone and telegraph	83,889
Maintenance, improvements and other expense	36,354
Directors' fees	3,700
	<u>\$14,006,718</u>

Review of Operations

Draw No. 1 – December 5, 1976

This initial draw resulted in sales of 6,055,886 tickets of which some forty-seven per cent were sold in Quebec; thirty-two per cent in Ontario and the remainder in the other Provinces and Territories. Of total sales, about thirty-four per cent were handled by financial institutions and about sixty-four per cent by wholesalers.

Draw No. 2 – March 13, 1977

Over the heavy winter period of the second draw, sales were 4,662,297. Sales outside Ontario and Quebec reached twenty-two per cent of the total, Quebec accounted for forty-nine per cent of total sales and Ontario twenty-nine per cent. In this draw, the wholesalers increased their share of sales to sixty-seven per cent with the financial institutions accounting for thirty-one per cent

Net Revenue

The total net revenue for the June 7, 1976 - March 31, 1977, period was \$28,276,888, of which some \$17 million resulted from the first draw and the remaining \$11 million from the second.

Distribution of Net Revenue

The distribution by the Government of Canada of the net revenue from the first two draws turned over by Loto Canada by March 31, 1977 was as follows:

82.5%	Commonwealth Games	\$	500,000	
	Olympic Deficit		<u>22,343,425</u>	\$22,843,425
5%	National Health & Welfare— Fitness & Amateur Sport			1,384,450
12.5%	Provinces (distribution based upon the number of tickets sold in each Province)			
	Alberta	\$	153,385	
	British Columbia		209,486	
	New Brunswick		90,945	
	Newfoundland		45,015	
	Manitoba		50,969	
	Nova Scotia		149,667	
	Ontario		1,076,827	
	Quebec		1,623,460	
	Saskatchewan		44,239	
	Prince Edward Island		14,324	
	Northwest Territories		3,670	
	Yukon Territories		<u>1,862</u>	\$ 3,463,849
	Distributed Net Revenue			\$27,691,724
	Due to the Receiver General of Canada			585,164
	TOTAL NET REVENUE			<u>\$28,276,888</u>

Administration

President
Guy Cousineau

Corporate Secretary
Florent Tremblay

Internal Auditor
Jean-Marc Gauthier

Solicitor
Francine Richer

Executive Director Marketing
J. André Contant

Executive Director Research
Jim Byrne

Executive Vice President
Financial Institutions
Jim Donoghue

Executive Director Eastern
Region
Guy Gauthier

Treasurer
Art Trickey

Executive Director Western
Region
Ed Nodwell

Regional Offices

Tel: (514) 286-5686
800 est, boul. de Maisonneuve
Place Dupuis
MONTREAL, Quebec
H2L 4L8

Tel: (613) 593-7311
255 Albert St.
11th Floor
OTTAWA, Ontario
K1A 1C5

Tel: (416) 484-5737
2300 Yonge St.
Suite 1701
TORONTO, Ontario
M4P 1E4

Tel: (506) 855-6119
981 Main St.
Suite "C"
MONCTON, N.B.
E1C 1G9

Tel: (204) 985-6234
310-275 Portage Avenue
WINNIPEG, Manitoba
R3B 2B3

Tel: (604) 666-8243
Suite 1336
Granville Square
200 Granville Square
VANCOUVER, B.C.
V6C 2R4

Tel: (403) 425-9595
MacDonald Place
9925 Jasper Avenue
Suite 2502
EDMONTON, Alberta
T5J 2X5

Tel: (306) 665-4040
207-MacMillan Bldg.
135-21st St. East
SASKATOON,
Saskatchewan
S7K 0B2

Tel: (403) 231-5326
680-Scotia Square
700-2nd St. S.W.
CALGARY, Alberta
T2P 2W1

Guy Cousineau

Florent Tremblay

Vérificateur interne
Jean-Marc GauthierConseiller juridique
Francine RicherDirecteur exécutif Marketing
J. André ContantDirecteur exécutif Recherche
Jim ByrneVice-Président exécutif
Institutions financières
Jim DonoghueDirecteur exécutif région de
l'Est
Guy Gauthier

Trésorier

Art Trickey

Directeur exécutif région de
l'Ouest

Ed Nodwell

Tél: (514) 286-5686
800 est. boul. de Maisonneuve
Place Dupuis
MONTREAL, Québec
H2L 4L8

Tél: (403) 425-9595
MacDonald Place
9925 Jasper Avenue
Suite 2502
EDMONTON, Alberta
T5J 2X5

Tél: (306) 665-4040
207-MacMillan Bldg.
135-21st St. East
SASKATOON,
Saskatchewan
S7K 0B2

Tél: (403) 231-5326
680-Scotia Square
700-2nd St. S.W.
CALGARY, Alberta
T2P 2W1

Tél: (506) 855-6119
981 Main St.
Suite "C"
MONCTON, N.-B.
E1C 1G9

Tél: (204) 985-6234
310-275 Portage Avenue
WINNIPEG, Manitoba
R3B 2B3

Tél: (604) 666-8243
Suite 1336
Granville Square
200 Granville Square
VANCOUVER, C.-B.
V6C 2R4

Revue des opérations.

Tirage n° 1 – 5 décembre 1976

Au cours de ce premier tirage, nous avons vendu 6 055 886 billets dont 47 pour cent au Québec, 32 pour cent en Ontario et le reste dans les autres provinces et les territoires du Canada. Trente-quatre pour cent des billets ont été vendus par les institutions financières et soixante-quatre pour cent par nos grossistes.

Tirage n° 2 –13 mars 1977

Durant l'hiver, les ventes ont atteint 4 662 297 billets. Le Québec et l'Ontario ont acheté quarante-neuf et vingt-neuf pour cent des billets respectivement, alors que les autres provinces se sont partagé vingt-deux pour cent des ventes totales. Au cours de ce tirage, les grossistes ont augmenté

Revenus nets

Les revenus nets de la période s'échelonnant du 7 juin 1976 au 31 mars 1977 ont atteint \$28 276 888 dont \$17 millions provenaient du premier tirage et \$11 millions du second.

Répartition des Revenus Nets

Au 31 mars 1977, le Gouvernement du Canada avait réparti comme suit les revenus des deux premiers tirages de Loto Canada:

82,5 pour cent	Jeux du Commonwealth
5 pour cent	Déficit Olympique
12,5 pour cent	Santé Nationale et Bien-être
	Social — Santé et sport amateur
	Provinces, au pro-rata des ventes
	Alberta
	Colombie-Britannique
	Ile-du-Prince-Edouard
	Manitoba
	Nouveau-Brunswick
	Nouvelle-Ecosse
	Ontario
	Québec
	Saskatchewan
	Terre-Neuve
	Territoires du Nord-Ouest
	Territoire du Yukon
	Revenus nets répartis
	Du au Receveur général du Canada
	Revenus nets totaux
	\$ 500 000
	22 343 425
	\$22 843 425
	1 384 450
	\$ 153 385
	209 486
	14 324
	50 969
	90 945
	149 667
	1 076 827
	1 623 460
	44 239
	45 015
	3 670
	1 862
	\$ 3 463 849
	\$27 691 724
	585 164
	\$28 276 888

Notes jointes aux états financiers

31 mars 1977

<p>1. Objectif de la Corporation et principes conventions comptables</p> <p>a) Objectif</p> <p>LoCo Canada Inc. a été établie comme corporation de la Couronne en vertu des dispositions du crédit n° 127 de la loi n° 4 de 1976 portant affectation de crédits et a été constituée en corporation le 7 juin 1976 en vertu de la loi sur les corporations.</p> <p>b) Principales conventions comptables</p> <p>12,5% — Somme versée aux provinces proportionnellement au loterie nationale, les prix ne peuvent plus être réclamés.</p> <p>Mobilier et équipement</p> <p>Les achats de mobilier et de équipement sont inscrits au poste des frais d'administration au cours de l'année d'acquisition</p> <p>2. Contribution provenant de la Corporation de la loterie olympique du Canada</p> <p>Le surplus des prix en argent provenant du dernier tirage de la Corporation de la loterie olympique du Canada a été versé à LoCo Canada Inc. et a été redistribué comme prix au cours du tirage du 5 décembre 1976.</p> <p>3. Réserve pour prix — tirages à venir</p> <p>La réserve pour prix — tirages à venir — est constituée du solde d'un montant mis de côté par la Corporation, provenant des revenus du premier tirage (5 décembre 1976) et conservé dans le compte des prix alloué à être distribuée au cours des tirages à venir sous forme de</p> <p>4. Rémunération des administrateurs et des cadres</p> <p>Au cours de la période, la rémunération totale des six administrateurs de la Corporation a été estimée à \$3,700. Les neuf cadres de la Corporation ont reçu une rémunération s'élevant au total à \$73,970. Un des cadres cumulait le rôle d'administrateur, mais n'a toutefois pas reçu de rémunération additionnelle à ce titre.</p> <p>5. Autres</p> <p>Aucun état de l'évolution de la situation financière n'a été préparé puisqu'il n'ajoutait aucun renseignement à ceux fournis par les états financiers.</p>	<p>1. Objectif de la Corporation et principes conventions comptables</p> <p>a) Objectif</p> <p>LoCo Canada Inc. a été établie comme corporation de la Couronne en vertu des dispositions du crédit n° 127 de la loi n° 4 de 1976 portant affectation de crédits et a été constituée en corporation le 7 juin 1976 en vertu de la loi sur les corporations.</p> <p>b) Principales conventions comptables</p> <p>12,5% — Somme versée aux provinces proportionnellement au loterie nationale, les prix ne peuvent plus être réclamés.</p> <p>Mobilier et équipement</p> <p>Les achats de mobilier et de équipement sont inscrits au poste des frais d'administration au cours de l'année d'acquisition</p> <p>2. Contribution provenant de la Corporation de la loterie olympique du Canada</p> <p>Le surplus des prix en argent provenant du dernier tirage de la Corporation de la loterie olympique du Canada a été versé à LoCo Canada Inc. et a été redistribué comme prix au cours du tirage du 5 décembre 1976.</p> <p>3. Réserve pour prix — tirages à venir</p> <p>La réserve pour prix — tirages à venir — est constituée du solde d'un montant mis de côté par la Corporation, provenant des revenus du premier tirage (5 décembre 1976) et conservé dans le compte des prix alloué à être distribuée au cours des tirages à venir sous forme de</p> <p>4. Rémunération des administrateurs et des cadres</p> <p>Au cours de la période, la rémunération totale des six administrateurs de la Corporation a été estimée à \$3,700. Les neuf cadres de la Corporation ont reçu une rémunération s'élevant au total à \$73,970. Un des cadres cumulait le rôle d'administrateur, mais n'a toutefois pas reçu de rémunération additionnelle à ce titre.</p> <p>5. Autres</p> <p>Aucun état de l'évolution de la situation financière n'a été préparé puisqu'il n'ajoutait aucun renseignement à ceux fournis par les états financiers.</p>
--	--

Tableau de la répartition des frais de vente, de distribution et d'administration

Pour la période allant du 7 juin 1976, date de sa constitution en corporation, au 31 mars 1977

Publicité	\$ 6 285 140
Matériel publicitaire pour les ventes	1 834 238
Programmes publicitaires relatifs aux ventes	1 244 658
Impression, manutention et entreposage des billets	1 168 550
Traitements et indemnités versés aux employés	1 139 690
Honoraires	751 781
Montant net des dépenses — tirages	402 038
Marketing, recherches et autres dépenses	388 558
Voyages et congrès de vente	353 208
Mobilier et équipement de bureau	185 633
Fournitures de bureau et location d'équipement	129 281
Téléphone et télégraphe	83 889
Salaires et traitements et autres dépenses	36 354
Rémunération des administrateurs	3 700
	<u>\$14 006 718</u>

État de l'exploitation

Pour la période allant du 7 juin 1976, date de sa constitution en corporation, au 31 mars 1977

Revenus		
Revenus	Ventes des billets de loterie	\$107,181,940
	Moins: escomptes aux grossistes	9,615,542
		97,566,398
Prix	Contributions provenant de la Corporation de la loterie olympique du Canada (Note 2)	1,300,000
		98,866,398
	Tirages ayant eu lieu	55,294,800
	Réserve pour prix — tirages à venir (Note 3)	3,510,900
	Primes aux vendeurs des billets gagnants	372,550
		59,178,250
		39,688,148
		14,006,718
Revenus nets	Frais de vente, de distribution et d'administration	25,681,430
	Revenu net — sans les revenus d'intérêt	2,595,458
	Revenus d'intérêt	\$ 28,276,888
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.		

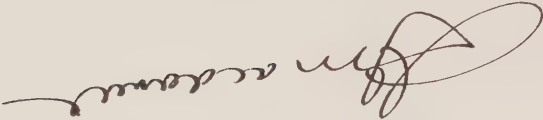
Rapport du vérificateur

L'honorable Jean Chrétien, C.P.,
député Ministre de l'Industrie et du Commerce
Ottawa (Ontario)

J'ai vérifié le bilan de Loto-Canada Inc. au 31 mars 1977 ainsi que l'état de l'exploitation pour la période allant du 7 juin 1976, date de sa constitution en corporation, au 31 mars 1977. La vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

A mon avis, ces états financiers présentent un aperçu juste et fidèle de la situation financière de la Corporation au 31 mars 1977 ainsi que les résultats de son exploitation pour la période allant du 7 juin 1976, date de sa constitution en corporation, au 31 mars 1977 selon les principes comptables généralement reconnus.

L'Auditeur général du Canada
Ottawa (Ontario)
le 17 juin 1977



De plus, je déclare que la Corporation, à mon avis, a tenu des livres de comptabilité appropriés, que les états financiers sont conformes à ces derniers et que les opérations dont j'ai eu connaissance ont été effectuées dans le cadre de ses pouvoirs statutaires.

Bilan

au 31 mars 1977

Actif

Encaisse et certificats de dépôt
Fonds en réserve au compte des prix
Fonds général

\$40,809,550
7 819,406
48,628,956

Intérêt couru
Avances et comptes à recevoir
Frais reportés

368,653
196,159
1 073,217
\$50,266,985

Passif

Comptes à payer
Prix non réclamés — tirages ayant eu lieu
Réserve pour prix et publicité-tirages à venir (Note 3)
Revenus différés
A payer au Receveur général du Canada

\$ 2,170,326
5,143,650
3,577,950
38,789,894
585,164
50,266,984

Avoir de
l'actionnaire

Capital-actions — autorisé, émis et en cours — une
action ordinaire

\$50,266,985

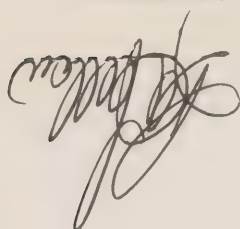
Les notes ci-jointes font partie intégrante
des états financiers.

Approuvé par le Conseil d'administration

Administrateur



Administrateur



Lorsque nous avons
entrepris nos activités,
plusieurs personnes, tant
chez nos employés que
chez nos amis, se sont
interrogés sur l'attrait, quant
au coût, que pourrait
comporter pour les
acheteurs un billet de \$10,
une fois la nouveauté des
loteries passées. Nous
croyons que c'est un faux
problème. La meilleure
preuve en est que nous
avons vendu 11 000 000 de
billes à une population de
23 millions lors des deux
premiers tirages.

Les prix que nous offrons
sont plus alléchants que
ceux de toute autre loterie.
De plus, nous avons modifié
à la fois notre structure de
prix et le tirage lui-même
pour maintenir l'intérêt des
consommateurs. Au début,
nos critiques nous
accusaient d'abuser de la
confiance de nos clients. Je
désire souligner que non
seulement nous n'abusons
pas de nos clients, encore
moins les négligeons-nous,
mais, qu'au contraire, nous
prenons leurs intérêts à
coeur. Nous nous sommes
assurés que notre publicité
respecte les standards
établis, y compris ceux du
bon goût. Nous croyons, que
notre publicité pourrait
même, servir de modèle aux
autres loteries.

Nous entrevoyons l'avenir
avec confiance. Nous avons
beaucoup appris depuis nos
début et nous croyons
pouvoir maintenir sinon
augmenter notre part du
marché.

Le président
Guy Cousineau
Loto Canada Inc.

En résumé, notre mandat
était de maintenir le succès
de la première loterie
nationale du Canada tout en
respectant de très hauts
standards d'administration.
Je suis certain que les
Canadiens continueront de
nous faire confiance et nous
aideront à maintenir cette
rentabilité et notre place
dans le marché.

De plus, il importe d'oublier
toutes les prédictions quant
aux revenus de Loto Canada
et de leur substituer des
données plus justes et
réalistes à la lumière de
notre expérience du marché.

Le marché est de plus en
plus compétitif surtout
depuis l'avènement d'autres
loteries offrant des prix d'un
million de dollars. Notre
prédécesseur, la loterie
Olympique détenait un
monopole dans ce marché,
nous pas. Voilà les faits!

Ils expliquent très bien
pourquoi nous n'avons pas
maintenu les mêmes ventes
que la Loto Olympique et,
qu'en conséquence, les
revenus anticipés pour la fin
de 1979, ne pourront
respecter les prédictions, au
demeurant trop optimistes.

Cependant nous avons
amplement prouvé notre
rentabilité, même si nos
coûts de marketing étaient
basés sur des estimés de
ventes trop optimistes. De
plus, nous avons toujours
donné tous les prix promis
dans notre publicité même si
tous les billets n'étaient pas
vendus. La moyenne des
tirages a touché 5,4 millions
de billets. Nous espérons
améliorer ce chiffre avant la
fin de cette année fiscale.

Pour ce faire, nous devons
prendre avantage de toutes
les situations dans notre
mise en marché.

Le message du président



Voici le premier rapport annuel de Loto Canada.

Il décrit des activités de neuf mois, soit depuis notre fondation, en juin 1976, jusqu'au 31 mars 1977, date qui ferme notre année budgétaire.

On se souviendra que c'est le 22 juin 1976 qu'une loi du parlement canadien, la loi C-94, était adoptée afin de pourvoir à l'établissement de cette compagnie de la Couronne.

Cette courte période de neuf mois, nous a suffi pour assoir des assises opérationnelles et mettre en branle des actions qui ont fait de Loto Canada la plus importante loterie canadienne pour ne pas dire une des plus importantes du monde.

La plupart des Canadiens savent que Loto Canada existe pour promouvoir la cause du sport amateur dans notre pays. Répondant en cela aux intentions des législateurs, les bénéficiaires des tirages de Loto Canada contribuent à combler le déficit des Jeux olympiques de 1976 et à financer les Jeux du Commonwealth qui se tiendront à Edmonton en 1978. En plus, une portion des bénéfices est remise aux provinces, au pro-rata des ventes, et une autre portion est allouée à des programmes fédéraux de sport amateur.

Voici comment le gouvernement fédéral a réparti les bénéfices des deux premiers tirages: Jeux olympiques, \$22 343 25; Jeux du Commonwealth, \$500 000; pro-rata des provinces \$3 463 849; Sports Canada, \$1 834 450. Le succès de Loto Canada n'est pas le fait du hasard. C'est aux efforts incessants de nos membres, individuellement ou collectivement, que nous devons cette réussite. Dans la plupart des cas, force nous a été faite de monter des réseaux de distribution complets, puisque, géographiquement, ils n'existaient pas ou étaient plus que rudimentaires. Désormais, notre réseau de ventes compte 32 000 distributeurs à l'échelle nationale, distributeurs qui ont dû être entraînés par nos équipes de spécialistes si l'on tient compte que les cycles de ventes des billets de loterie peuvent varier énormément quand on les compare à d'autres produits. Il faut reconnaître, cependant, que Loto Canada a grandement bénéficié du réseau des banques, unions de crédit, fiduciaires et Caisses Populaires qui ont mis nos produits à la disposition de leur clientèle en même temps que leurs propres services.

Conseil d'administration

Monsieur R. A. (Alex) Fallow,
président du Conseil

M. Fallow, d'Edmonton, en Alberta, est un entrepreneur général bien connu dont la firme, Solar Construct- tion Ltd., se spécialise dans les projets de l'Arctique. Il fut prési- dent de la Fondation des Jeux du Commonwealth et occupe toujours un siège au Conseil de cet

organisme. Monsieur Fallow joue un rôle très actif sur la scène munici- pale; élu échevin au Conseil de ville d'Edmonton, il demeure associé très étroitement aux activités du sport amateur pratiquées dans sa ville et, en particulier à la discipline de la natation. Il fut secrétaire national de l'Association Cana- dienne de Natation Amateur.

Monsieur Guy Cousineau,
président

Monsieur Cousineau, d'Aylmer au Québec, a été nommé président de Loto Canada en 1976. Au cours de sa carrière, il s'est acquis une répu- tation enviable au sein de l'adminis- tration publique et dans les milieux d'affaires, au Canada et à l'étran- ger. C'est en 1955 que Monsieur Cousineau fait ses débuts dans la fonction publique. Il y occupe suc- cessivement plusieurs postes de cadre et, après s'y être vu confier diverses responsabilités

administratives, il est amené à ac- cepter en 1972 la présidence de la Commission d'Assurance- Chômage, poste qu'il occupe jusqu'en 1976. Monsieur Cousineau a aussi effectué, au nom de l'Agence Canadienne de Dévelop- pement International, une mission spéciale en Afrique de l'Est.

Madame Jeannine Trudeau,
administratrice

Madame Trudeau, de Montréal et Louiseville au Québec, est vice- président et directeur des Relations publiques des Laboratoires Choisy. Mère de cinq enfants, Madame Trudeau est membre de la Chambre de Commerce de Montréal ainsi que de la Fondation canadienne des Droits de l'homme. Elle fut la première présidente nationale de la Fédération France-Canada. Elle a aussi occupé le poste de gouver- neur des clubs 4H canadiens. Paral-èlement à ses responsabilités administratives, Madame Trudeau cumule une fonction à l'exécutif régional de la Société canadienne du Cancer et de la Croix-Rouge canadienne.

Monsieur A. F. Whyte,
administrateur

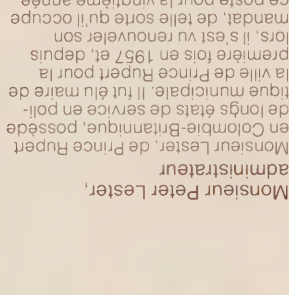
Monsieur Whyte, de Hamilton en Ontario, ancien membre de l'exé- cutif de la "United Streetworkers of America", est présentement à l'emploi de la Stieco du Canada Limitée. Co-président de la Com- mission Arbitrale du bureau de l'As- surance-Chômage de sa ville, il siège également à la Commission de Transport de Hamilton ainsi qu'à la Commission du Système mé- trique. Monsieur Whyte est, à ces divers titres, très actif dans les pro- jets communautaires de sa localité. Il collabore actuellement à l'élabora- tion d'un cours sur la retraite destiné aux habitants de la région de Hamilton.



R. A. (Alex) Fallow



Jeannine Trudeau



Monsieur Peter Lester,
administrateur

Monsieur Lester, de Prince Rupert en Colombie-Britannique, possède de longs états de service en poli- tique municipale. Il fut élu maire de la ville de Prince Rupert pour la première fois en 1957 et, depuis lors, il s'est vu renouveler son mandat, de telle sorte qu'il occupe ce poste pour la vingtième année consécutive. Nait des Etats-Unis, M. Lester a servi dans l'armée canadienne en France, en Bel- gique, en Hollande et en Al- lemagne, pendant la Deuxième Guerre mondiale. Naturalisé Cana- dien en 1944, il a poursuivi sa car- rière dans l'industrie du tourisme et dans le domaine de l'assurance.

Monsieur Charles V. Keating,
administrateur

Monsieur Keating, de Dartmouth, Nouvelle-Ecosse, est un homme d'affaires éminent qui a été élu à la présidence de la Chambre de commerce de Dartmouth. Il est pré- sident de Dartmouth Cable TV Limited, de Lakeview Shopping Centre Limited, de Bluewater Ren- tals Limited, d'Interational Mara- gements Limited et de Old Favourite Beverage Room Ltd. Il est égale- ment membre des conseils d'administration de Canadian Cable Television Association, de Deimar Stores Limited et de l'hôpital général de Dartmouth, en plus de siéger au comité consultatif de la Dartmouth Regional Vocational School et du club de hockey Voya- geurs de Nouvelle-Ecosse

Monsieur Keating est membre du bureau de direction de Loto Canada incorporé depuis le 31 mars 1977.



Albert F. Whyte



Guy Cousineau



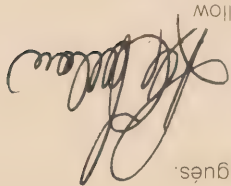
Peter Lester



Charles V. Keating

Madame Iona Campagnolo
Ministre d'état
Santé et sport amateur
10ième étage
365 ouest avenue Laurier
Ottawa

Madame:
Au nom du conseil de direction et en conformité avec
l'article 75 (3) de la loi sur l'administration financière, j'ai
l'honneur de vous présenter le premier rapport annuel de Loto
Canada, pour l'année financière se terminant le 31 mars 1977.
Veuillez agréer, Madame, l'expression de mes sentiments
distingués.



A. Fallow
Président du conseil

Loto Canada Semi- rapport annuel

76/77



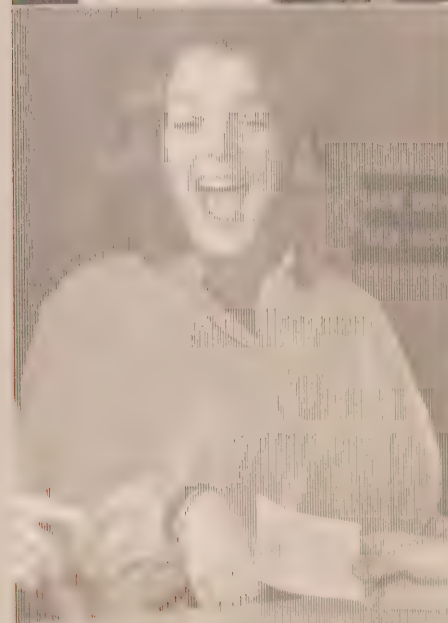
Loto Canada

CA 1
L 8
- A56

1978/79
Annual Report

Government
Publications

Loto Canada



Loto Canada
National Lottery



Loto
Canada

255 rue Albert St
Ottawa, Ontario
K1A 1C5

The Honourable David S. H. MacDonald, P.C., M.P.
Secretary of State of Canada and Minister of
Communications,
Ottawa, Ontario.

On behalf of the Board of Directors, and in accordance with Article '75 (3) of the Financial Administration Act, we have the pleasure of presenting to you the report of the Auditor General of Canada on the examination of the accounts and financial statements of Loto Canada Incorporated for the year ended March 31, 1979.

We are able to report with satisfaction that the Auditor General has examined Loto Canada's balance sheet and statement of operations and in his opinion, Loto's financial statements give a true and fair view of the financial position of the Corporation as at March 31, 1979 and the results of its operations for the year then ended and Loto's transactions have been within its statutory powers.

Our performance has been directly dependent upon the capacity and general organization of the Loto sales distribution network. In this regard, Loto has been fortunate to have been able to use the ticket distribution facilities of Canada's chartered banks and financial institutions. However, none of these accomplishments would have been possible without the enthusiastic support of the Loto staff, and we take this opportunity to express our appreciation for this invaluable assistance.

Charles Keating,
Chairman,
Board of Directors.

Guy Cousineau,
President,
Loto Canada Inc.

Ottawa, Ontario
October 2, 1979

LOTO CANADA INC.
LIST OF AGENTS
Draws 7 to 12

WHOLESALEERS

Arrow Distributors Ltd.	Canlo Inc.
Sport P.E.I.	Les Dist. B.L.T. Inc.
Sport Nova Scotia	Lini Inc.
Dikmar Company Ltd.	Les Dist. Billets de Montréal Inc.
George E. Woodside Ltd.	Dist. Ferbon Inc.
Francis Drisdelle	Dist. Millionex Inc.
Paul A. Bourque Ltd.	Lotecan Inc.
Les Agences Debo Inc.	Centreb Inc.
Mauri Inc.	Les Dist. Jean-Réal Ltée
Distribution J.A.C. Enrg.	Les Dist. G.S. Inc.
Armand Noreau	Société Tourisme Baie James
Patrice Vachon Inc.	Fremont Decoste Enrg.
Les Entreprises Guévaro Inc.	Roger Jolicoeur
Distribution Bois Francs Inc.	James Fitzpatrick
Les Dist. R. Boulanger Inc.	Lupic Inc.
Distribution Dupuis & Fils Enrg.	J. Sheehan
Les Distributions Cobar Inc.	Coots Holdings Ltd.
Distributions J.G.B. Ltée	Butler Distributors
Distribution Gérard Inc.	Basdon Limited
Distribution Huet Desmarais Inc.	Williams Wholesale
Distribution Tamarac Inc.	Cliff Derick Enterprises
Dist. Gérard Blanchard Ltée	J. Tully
Les Dist. Faco d'Orléans Ltée	Sell-Lot Ltd.
Les Dist. Gilbert Canada Ltée	L & M Lotteries
Les Distributions Cabot Inc.	C. McDonald Inc.
Les Dist. Prépola Inc.	RAWB Distributors
Distributions Grande-Allée	Gary Michaels Inc. Dist.
Distributions L.L.C. Enrg.	Donna's Lottery Sales
Distributions L.P. Enrg.	Tee Mark Distributing
Les Distributions M.L.M. Inc.	Don Thompson
Michel Courcy	S.R. Fulford
Les Distributions T.P. Inc.	Harry Anthony
Lerpo Outaouais	Maurice Guevremont Ltd.
Dist. du Nord-ouest du Québec	Dan Newell
Les Entreprises J.P.C. Inc.	Phillip J. Brideaux
Solopic Ltée.	W. Comuzzi
Dist. F.F.J. Inc.	Bramaco Marketing Services
Investissements J.M.L. Inc.	East End Lotteries
Penelope Dist. Inc.	Webjo Management Ltd.
Piclo Enrg.	Gordon J. Edick & Son Ent. Ltd.
Les Distributions J.G. Inc.	Downtown Lottery Inc.

Bon Rand Electronics Dist. Ltd.
K.B. Sales
The Lottery Shop
Sarasota Developments Ltd.
E. Winkler
Canex
William G. MacKay
Rose Wall Holdings
Big Sky Distributors
Monty Sutton & L. Sutton
Andrew L.H. Smith
J. Sherman & J. Laroche
Lor-Can Distributors
Win Canada Ticket Sales
J.P.P. Enterprises
Howell & Currie Inc.
Sunninge Distributors Ltd.
A & M Lottery Dist.
Windfall Services Ltd.
Cam-E-Lot Distributors Ltd.
Rudin & Cranfield Wholesalers
Miracle Ticket Sales Ltd.
Ray Labbé Distributors Ltd.

FINANCIAL INSTITUTIONS

The Royal Bank of Canada
Bank of Montreal
The Bank of Nova Scotia
Canadian Imperial Bank of Commerce
The Toronto Dominion Bank
Banque Canadienne Nationale
La Banque Provinciale du Canada
La Banque d'Epargne de la Cité et
du District de Montréal
The Mercantile Bank of Canada
Bank of British Columbia
La Fédération des Caisses Populaires
Desjardins du Québec (Lévis)
La Fédération des Caisses d'Economie
du Québec
La Fédération de Montréal des Caisses
Desjardins
La Fédération des Caisses Populaires de
l'Ontario Limitée
Ontario Credit Union League Limited
Québec Credit Union League

Credit Union Central of Manitoba
Credit Union Federation of Alberta Ltd.
Saskatchewan Cooperative Credit
Society Ltd.
Canada Permanent Trust
Canada Trust Company
Central and Eastern Trust Company
Brunswick Credit Union
District Trust Company
The Equitable Trust Company
Trust Général du Canada
Guaranty Trust Company of Canada
Guardian Trust Company
Hamilton Trust & Savings Corporation
Montréal Trust Company
The Metropolitan Trust Company
National Trust
The Royal Trust Company
Alberta Treasury Branches
B.C. Central Credit Union
Avco Financial Services Canada Ltd.

Report to the
Secretary of State of Canada and
Minister of Communications
on the examination of the
accounts and financial statements of
LOTO CANADA INC.
for the year ended March 31, 1979



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

The Honourable David S. H. MacDonald, P.C., M.P.,
Secretary of State of Canada and
Minister of Communications,
Ottawa, Ontario.

I have examined the balance sheet of Loto Canada Inc. as at March 31, 1979 and the statement of operations for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements give a true and fair view of the financial position of the Corporation as at March 31, 1979 and the results of its operations for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

I further report that, in my opinion, proper books of account have been kept by the Corporation, the financial statements are in agreement therewith and the transactions that have come under my notice have been within its statutory powers.

As described in Note 3 to the financial statements, costs of \$13.8 million were incurred to terminate contractual and other commitments related to the abandonment of the Loto Select project as required by a federal-provincial agreement for sharing the national lottery market. A review of the events leading to the commitment of funds to this project and the subsequent reversal of that decision indicates that the termination costs resulted from the risk inherent in the decision to proceed with the project at a time when the federal and provincial governments had not reached any agreement with respect to lotteries and prior to any parliamentary review of the continuing role of the Corporation and the distribution of its revenues in the post 1979 period.


Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
June 7, 1979

Balance Sheet
as at March 31, 1979

	<u>1979</u>	<u>1978</u>
Cash and deposit certificates		
Funds reserved in Prize Account	\$ 26,739,285	\$ 39,206,521
Funds available for general purposes	<u>11,098,581</u>	<u>3,221,258</u>
	<u>37,837,866</u>	<u>42,427,779</u>
Accounts receivable and advances		
Due from the Quebec and Ontario lottery corporations (Note 3)	5,191,350	-
Less: Allowance for possible non-payment (Note 3)	<u>(5,191,350)</u>	<u>-</u>
	-	-
Due from Receiver General for Canada (Note 4)	2,108,543	-
Other	<u>1,004,324</u>	<u>218,929</u>
	<u>3,112,867</u>	<u>218,929</u>
Deferred expenses	<u>463,522</u>	<u>1,025,283</u>
	<u>\$ 41,414,255</u>	<u>\$ 43,671,991</u>

Accounts payable and accrued liabilities	\$ 14,438,598	\$ 3,418,492
Unclaimed prizes - completed draws	20,727,986	28,554,833
Provision for prizes - future draws	3,473,920	1,204,050
Deferred revenue	2,773,750	9,728,388
Due to Receiver General for Canada	<u>-</u>	<u>766,227</u>
	41,414,254	43,671,990

Capital stock - 1 common share authorized, issued and outstanding	<u>1</u>	<u>1</u>
	\$ 41,414,255	\$ 43,671,991

Approved by the Board of Directors

Charles C. Keating
Director

Director

LOTO CANADA INC.

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1979

	<u>1979</u>	<u>1978</u>
Revenue		
Lottery ticket sales	\$ 258,906,930	\$ 225,214,100
Less: Discounts to wholesalers	<u>26,733,697</u>	<u>22,074,934</u>
	<u>232,173,233</u>	<u>203,139,166</u>
Prizes		
Completed draws	121,949,476	106,536,720
Provision for prizes - future draws (Note 2 (b))	1,150,000	-
Bonuses to sellers of winning tickets	<u>684,530</u>	<u>435,900</u>
	<u>123,784,006</u>	<u>106,972,620</u>
	108,389,227	96,166,546
Selling, distribution and administration expenses	<u>37,099,624</u>	<u>25,850,357</u>
Net revenue before interest income and extraordinary item	71,289,603	70,316,189
Interest income	<u>4,964,432</u>	<u>3,999,213</u>
Net revenue before extraordinary item	<u>76,254,035</u>	<u>74,315,402</u>
Termination cost for Loto Select game (Note 3)		
Total termination cost	13,782,476	-
Due from Quebec and Ontario lottery corporations	<u>(5,191,350)</u>	<u>-</u>
Net termination cost	8,591,126	-
Allowance for possible non-payment by Quebec and Ontario lottery corporations	<u>5,191,350</u>	<u>-</u>
	<u>13,782,476</u>	<u>-</u>
Net revenue for the year transferred to the credit of the Receiver General for Canada	<u>\$ 62,471,559</u>	<u>\$ 74,315,402</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

LOTO CANADA INC.

Notes to Financial Statements
March 31, 1979

1. Objective of the Corporation

Loto Canada Inc. was established as a Crown corporation under the provisions of Vote L27a, Appropriation Act No. 4, 1976 and was incorporated under the provisions of the Canada Business Corporations Act on June 7, 1976. The Corporation's objective is to conduct and manage a national lottery in accordance with the National Lottery Regulations. The net revenue of the Corporation is required to be paid over to the Receiver General for Canada to be credited to a National Lottery Account and the method of distribution under the provisions of the Act is as follows:

82.5% - to assist in the financing of the deficit of the 1976 Olympic Games and to assist in the financing of the 1978 Commonwealth Games;

12.5% - to the provinces, in proportion to the number of lottery tickets sold in each province;

5.0% - for the purpose of physical fitness, amateur sport and recreation programs.

2. Significant accounting policies

(a) Determination of net revenue

The Corporation's net revenue is determined on the basis of lottery ticket sales, prizes and expenses in respect of completed draws. Proceeds from the sale of lottery tickets, interest income thereon and direct expenses related to future draws are deferred until completion of the relevant draws.

(b) Provision for prizes - future draws

Unclaimed prizes are carried in the accounts for a twelve-month period subsequent to the relevant draw, when in accordance with the National Lottery Regulations any claim for the prizes is then void.

These voided prizes are transferred to "Provision for prizes - future draws" for distribution as additional prizes at a later date.

The amount set aside by the Corporation in the previous fiscal period was fully utilized during the current year. In addition the "Provision for prizes - future draws" included an amount of \$1,150,000 set aside by the Corporation from revenues of the tenth draw (December 1, 1978) and held in this account for distribution in the thirteenth draw (June 3, 1979). This was done in order to adhere to the Corporation's policy of a minimum prize structure.

(c) Furniture and equipment

Purchases of furniture and equipment were recorded as an administration expense in the year of acquisition.

3. Termination cost for Loto Select Game

As part of its agreed overall marketing and operating strategy, the Corporation was given approval in April, 1978 to develop a new product (identified as Loto Select) which would complement existing products and be ready for sale in early November, 1978. As a result of a federal-provincial memorandum of understanding dated October 5, 1978, the Corporation was instructed to abandon the Loto Select program which resulted in a total termination cost of \$13,782,476 which is reduced by \$5,191,350 representing the amount due from Quebec and Ontario lottery corporations as their agreed share of the total termination costs. A number of requests for payment has been made to the two lottery corporations but as at June 7, 1979 the amount of \$5,191,350 has not been received. It is the Corporation's intention to pursue collection of this amount but should the funds not be collected, full provision has already been made in the financial statements.

As at June 7, 1979 and as a result of the above termination, there is a further claim against the Corporation in the amount of \$4,292,375 against which a provision has been included in the total termination costs and which, in the opinion of legal counsel, is adequate. This claim is still under litigation, the outcome of which is uncertain.

The report of the President, tabled in the House of Commons by the Minister of State, Fitness and Amateur Sport on February 21, 1979, outlines the position of the Corporation with respect to Loto Select.

4. Due from the Receiver General for Canada

Traditionally quarterly payments are made to the Receiver General for Canada representing estimated profits for each quarter. An adjustment is made in the remittance for the following quarter. At year end the estimates resulted in an overpayment which will be adjusted for in the first quarter of the new year.

5. 1978 comparative figures

Certain comparative figures for 1978 were reclassified to conform with 1979 presentation.

LOTO CANADA INC.

Schedule of Selling, Distribution
and Administration Expenses
for the year ended March 31, 1979

	<u>1979</u>	<u>1978</u>
Advertising	\$ 13,139,972	\$ 10,493,801
Ticket printing, handling and warehousing	7,829,110	3,132,082
Net expense of public drawings	3,319,450	1,318,588
Salaries and employee benefits	3,311,886	2,515,960
Sales promotion material	2,435,700	2,832,001
Public relations expense	1,436,759	322,630
Professional fees	1,212,992	701,858
Travel and sales conference	978,797	643,208
Sales promotion programs	928,489	1,930,388
Office supplies and equipment rental	722,783	847,259
Marketing research and other expenses	404,048	222,256
Furniture and equipment	402,075	273,307
Building rental	396,304	382,164
Maintenance, improvements and other expenses	278,297	30,237
Telephone and telegraph	272,987	179,068
Directors' fees	<u>29,975</u>	<u>25,550</u>
	<u>\$ 37,099,624</u>	<u>\$ 25,850,357</u>

Tableau de la répartition des frais de vente,
de distribution et d'administration
pour l'année terminée le 31 mars 1979

1979	1978
\$ 13,139,972	\$ 10,493,801
Publicité	
Impression, manutention et entreposage	
des billets	
Montant net des dépenses-tirages en	
public	
Traitement et prestations aux employés	
Matériel de promotion des ventes	
Relations publiques	
honoraires professionnels	
Voyages et congrès de vente	
Programmes de promotion des ventes	
Fournitures de bureau et location	
l'équipement	
Recherches en marketing et autres	
et équipement	
Location d'immeubles	
entretien, améliorations et autres	
Téléphones	
Téléphone et télégraphe	
Rémunération des administrateurs	
\$ 37,099,624	\$ 25,850,357

montant de \$1,150,000 mis de côté par la Société, provenant de revenus du dixième tirage (1 décembre 1978) et retenu dans un compte pour distribution au treizième tirage (3 juin 1979). Ceci est conforme à la politique de la Société et vise une répartition minimale des prix.

(c) Mobilier et équipement

Les achats de mobilier et d'équipement sont inscrits au poste des frais d'administration au cours de l'année d'acquisition.

3. Coût de dissolution du jeu Loto Select

Dans le cadre de sa politique générale convenue de marketing et d'exploitation, Loto Canada Inc. avait été autorisée à mettre au point un nouveau produit (identifié comme Loto Select) qui serait complètement-taire aux produits existants et prêt à être vendu au début de novembre 1978. Or, à la suite d'un mémoire d'entente fédéral-provincial en date du 5 octobre 1978, Loto Canada Inc. recevait l'ordre de mettre fin au programme Loto Select, décision qui allait se traduire par un coût total de dissolution de \$13,782,476 réduit de \$5,191,350. Ce dernier montant représente la part du coût total de dissolution que les sociétés de loterie du Québec et de l'Ontario ont convenu de partager. Nombre de demandes de paiement ont été formulées auprès des deux sociétés de loterie, mais au 7 juin 1979, Loto Canada Inc. n'avait pas reçu le dit montant de \$5,191,350. La Société tente encore de recouvrer cette somme, mais advenant un échec, une provision totale a été inscrite, à cette fin, aux états financiers.

Suite à la dissolution citée ci-haut, il existe, au 7 juin 1979, une autre réclamation vis-à-vis la société Loto Canada Inc. Le montant de cette réclamation s'élève à \$4,292,375 et selon l'opinion actuelle du conseiller juridique, ceci est adéquatement prévu dans les états financiers. Cette réclamation est encore en litige et les résultats sont incertains.

Le rapport du Président, présenté à la Chambre des Communes par le ministre d'Etat chargé de la Santé et du Sport Amateur, le 21 février 1979, expose la position de la Société face à Loto Select.

4. À recevoir du Receveur général du Canada

Il est d'usage de verser au Receveur général du Canada des paiements trimestriels dont le montant représente les profits estimatifs pour chaque trimestre. Le rajustement si nécessaire est effectué sur les versements estimatifs se sont traduits par un plus-payé qui sera remboursé sous forme de rajustement de paiement pour le premier trimestre de la nouvelle année.

5. Chiffres comparatifs de 1978

Il a été nécessaire de porter des montants comparatifs de 1978 à des rubriques différentes afin de respecter le mode de présentation de 1979.

1. Objectif de la Société

Loto Canada Inc. a été constituée en une société de la Couronne en vertu des dispositions du crédit L27a de la Loi no. 4 de 1976 portant affectation de crédits et a été constituée en corporation le 7 juin 1976 en vertu de la Loi sur les corporations commerciales canadiennes. La Société a pour objectif d'exploiter et de gérer une loterie nationale en conformité avec les règlements sur la loterie nationale. Les revenus nets de la Société doivent être versés au Receveur général du Canada afin d'être portés au Compte de la loterie nationale. En vertu de la loi précitée, le mode de distribution de ces revenus est le suivant:

82.5% - pour aider à absorber le déficit des Jeux olympiques de 1976 et pour aider au financement des Jeux du Commonwealth de 1978;

12.5% - somme versée aux provinces proportionnellement au nombre de billets vendus dans leur territoire;

5.0% - somme versée aux programmes de santé, de sport amateur et de loisirs.

2. Conventions comptables importantes

(a) Etablissement des revenus nets

Les revenus nets de la Société sont établis en tenant compte des billets de loterie vendus, des prix octroyés et des dépenses engagées pour tous les tirages qui ont déjà eu lieu. Le produit de la vente des billets de loterie, le revenu d'intérêt s'y rapportant et les frais directs reliés aux tirages à venir sont reportés jusqu'à ce que les tirages concernés aient eu lieu.

(b) Provision pour prix - tirages à venir

Les prix non réclamés sont comptabilisés pendant les douze mois consécutifs au tirage. Après quoi, en conformité avec les règlements de la loterie nationale, les prix ne peuvent plus être réclamés.

Ces prix annulés sont transférés au compte "provision pour prix - tirages à venir" et servent de prix supplémentaires à une date ultérieure.

Les montants ainsi transférés au cours de la période précédente ont été complètement distribués au cours de l'année courante. De plus, la "provision pour prix - tirages à venir" comprend un

Etat de l'exploitation
pour l'année terminée le 31 mars 1979

1978

Vente des billets de loterie
Moins : escomptes aux grossistes

$$\begin{array}{r} \$225,214,100 \\ 22,074,934 \\ \hline \end{array}$$

Tirages ayant eu lieu
Provision pour prix - tirages à venir
(note 2(b))

106,536,720

435,900

106,972,620

96, 166, 96

25,850,357

70,316,189

3,999,213

74,315,402

1850

1990

\$ 74,315,402

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilan au 31 mars 1979

ACTIF

	1979	1978
Encaisse et certificats de dépôt		
Fonds en réserve au compte des prix	\$ 26,739,285	\$ 39,206,521
Fonds disponibles pour fins générales	11,098,581	3,221,258
	<u>37,837,866</u>	<u>42,427,779</u>
Comptes à recevoir et avances		
Montants à recevoir des sociétés de loterie du Québec et de l'Ontario (note 3)	5,191,350	-
Moins: provision pour défaut possible de paiement (note 3)	(5,191,350)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
À recevoir du Receveur général du Canada (note 4)	2,108,543	-
Autres	1,004,324	218,929
	<u>3,112,867</u>	<u>218,929</u>
Frais reportés	463,522	1,025,283
	<u>\$ 41,414,255</u>	<u>\$ 43,671,991</u>
PASSIF		
Comptes à payer et frais courus	\$ 14,438,598	\$ 3,418,492
Prix non réclamés - tirages ayant eu lieu	20,727,986	28,554,833
Provision pour prix - tirages à venir	3,473,920	1,204,050
Revenus reportés	2,773,750	9,728,388
À payer au Receveur général du Canada	-	766,227
	<u>41,414,254</u>	<u>43,671,990</u>
AVOIR DE L'ACTIONNAIRE		
Capital-action autorisé, émis et en cours - une action ordinaire	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par le Conseil d'administration

Directeur

Directeur



L'honorable David S.H. MacDonald, C.P., député
Secrétaire d'Etat du Canada et
Ministre des Communications
Ottawa (Ontario)

J'ai vérifié le bilan de Loto Canada Inc. au 31 mars 1979 ainsi que l'état de l'exploitation pour l'année terminée à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1979 ainsi que les résultats de son exploitation pour l'année terminée à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'année précédente.

De plus, je déclare que la Société, à mon avis, a tenu des livres de comptabilité appropriés, que les états financiers sont conformes à ces derniers et que les opérations dont j'ai eu connaissance ont été effectuées dans le cadre de ses pouvoirs statutaires.

Tel que décrit dans la note 3 aux états financiers, des coûts de \$13.8 millions furent encourus afin de résilier les contrats et les engagements se rapportant au projet Loto Select selon l'entente fédérale-provinciale sur le partage du marché national des loteries. En revoyant les circonstances qui ont causé l'engagement des fonds et la résiliation qui s'ensuivit, j'ai constaté que les coûts de la résiliation peuvent être attribués aux risques qu'a entraîné une décision prise alors que les gouvernements provinciaux et le gouvernement fédéral n'avaient pas encore conclu d'entente quant aux loteries et que le parlement n'avait fait aucune révision du rôle soutenu de la Société ni de la distribution de ses revenus après 1979.

Le Vérificateur général du Canada,

John A. A. A.

Ottawa (Ontario)
Le 7 juin 1979

Rapport au
Secrétaire d'Etat du Canada et
Ministre des Communications
sur la vérification des
comptes et des états financiers de
LOTO CANADA INC.
pour l'année terminée le 31 mars 1979

Bon Rand Electronics Dist. Ltd.
K.B. Sales
The Lottery Shop
Sarasota Developments Ltd.
E. Winkler
Canex
William G. Mackay
Rose Wall Holdings
Big Sky Distributors
Monty Sutton & L. Sutton
Andrew L.H. Smith
J. Sherman & J. Laroche
Lor-Can Distributors
Win Canada Ticket Sales
J.P.P. Enterprises
Howell & Currie Inc.
Sunnings Distributors Ltd.
A & M Lottery Dist.
Windfall Services Ltd.
Cam-E-Lot Distributors Ltd.
Rudin & Cranfield Wholesalers
Miracle Ticket Sales Ltd.
Ray Labbe Distributors Ltd.

INSTITUTIONS FINANCIERES

The Royal Bank of Canada
Bank of Montreal
The Bank of Nova Scotia
Canadian Imperial Bank of Commerce
The Toronto Dominion Bank
Banque Canadienne Nationale
La Banque Provinciale du Canada
La Banque d'Epargne de la Cité et
du District de Montréal
The Mercantile Bank of Canada
Bank of British Columbia
La Fédération des Caisses Populaires
Desjardins du Québec (Lévis)
La Fédération des Caisses d'Economie
du Québec
La Fédération de Montréal des Caisses
Desjardins
La Fédération des Caisses Populaires de
l'Ontario Limitée
Ontario Credit Union League Limited
Québec Credit Union League

Credit Union Central of Manitoba
Credit Union Federation of Alberta Ltd
Saskatchewan Cooperative Credit
Society Ltd.
Canada Permanent Trust
Canada Trust Company
Central and Eastern Trust Company
Brunswick Credit Union
District Trust Company
The Equitable Trust Company
Trust Général du Canada
Guaranty Trust Company of Canada
Guardian Trust Company
Hamilton Trust & Savings Corporation
Montréal Trust Company
The Metropolitan Trust Company
National Trust
The Royal Trust Company
Alberta Treasury Branches
B.C. Central Credit Union
Avco Financial Services Canada Ltd.

DISTRIBUTEURS DE LOTO CANADA INC. Tirages 7 à 12

Canlo Inc.
Les Dist. B.L.T. Inc.
Lint Inc.
Les Dist. Billets de Montréal Inc.
Dist. Ferbon Inc.
Dist. Millionex Inc.
Lotecan Inc.
Centreb Inc.
Les Dist. Jean-Réal Ltée
Les Dist. G.S. Inc.
Société Tourisme Baie James
Fremont Decoste Eng.
Roger Jolicoeur
James Fitzpatrick
Lupic Inc.
J. Sheehan
Coots Holdings Ltd.
Butler Distributors
Basdon Limited
Williams Wholesale
Cliff Derick Enterprises
J. Tully
Seli-Lot Ltd.
L & M Lotteries
C. McDonald Inc.
RAWB Distributors
Gary Michaels Inc. Dist.
Donna's Lottery Sales
Tee Mark Distributing
Don Thompson
S.R. Fulford
Harry Anthony
Maurice Guevreumont Ltd.
Dan Newell
Philip J. Bridesaux
W. Comuzzi
Bramaco Marketing Services
East End Lotteries
Webjo Management Ltd.
Gordon J. Edick & Son Ent. Ltd.
Downtown Lottery Inc.

Arrow Distributors Ltd.
Sport P.E.I.
Sport Nova Scotia
Dikmar Company Ltd.
George E. Woodside Ltd.
Francis Drisdelle
Paul A. Bourque Ltd.
Les Agences Debo Inc.
Mauri Inc.
Distribution J.A.C. Eng.
Armand Noreau
Patrice Vachon Inc.
Les Entreprises Guevaro Inc.
Distribution Bois Frances Inc.
Les Dist. R. Boulianger Inc.
Distribution Dupuis & Fils Eng.
Les Dist. Cobar Inc.
Distributions J.G.B. Ltée
Distribution Gerand Inc.
Distribution Huet Desmarais Inc.
Distribution Tamarac Inc.
Dist. Gérard Blanchard Ltée
Les Dist. Faco d'Orléans Ltée
Les Dist. Gilbert Canada Ltée
Les Dist. Cabot Inc.
Les Dist. Prépolà Inc.
Distributions Grande-Allée
Distributions L.L.C. Eng.
Distributions L.P. Eng.
Les Dist. M.L.M. Inc.
Michel Courcy
Les Dist. T.P. Inc.
Lerpo Outaouais
Dist. du Nord-ouest du Québec
Les Entreprises J.P.C. Inc.
Solopic Ltée.
Dist. F.F.J. Inc.
Investissements J.M.L. Inc.
Penelope Dist. Inc.
Piclo Eng.

GROSSISTES



L'Honorable David S. H. MacDonald, P.C., M.P.,
Secrétaire d'Etat du Canada et Ministre des
Communications,
OTTAWA, Ontario

Au nom du conseil d'administration et conformément à l'article 75(3) de la loi sur l'administration financière, nous avons le plaisir de vous présenter le rapport du Vérificateur général du Canada sur l'examen des comptes et des états financiers de la Société Loto Canada pour l'année se terminant le 31 mars 1979.

Nous avons la satisfaction d'ajouter que le Vérificateur général, après examen du bilan de Loto Canada et de l'état de ses activités, est d'avis que les états financiers de cette société, constituent une représentation juste et véritable tant de sa position financière au 31 mars 1979 que du résultat de ses activités pour l'année qui venait alors de se terminer, et qu'enfin les transactions effectuées par Loto Canada pendant cette même période sont conformes à ses pouvoirs légaux.

Notre rendement est dû à la compétence et à l'organisation générale du réseau de distribution au chapitre des ventes. Loto Canada a eu la bonne fortune, à cet égard, de pouvoir utiliser les moyens de distribution de billets des banques à charte et des établissements financiers du Canada. Il reste cependant qu'aucune de ces réalisations n'aurait été possible sans l'appui enthousiaste du personnel de Loto Canada et nous profitons de cette occasion pour lui dire combien nous lui savons gré de son aide inestimable.

Charles Keating
Charles Keating,
Président du Conseil
d'Administration.

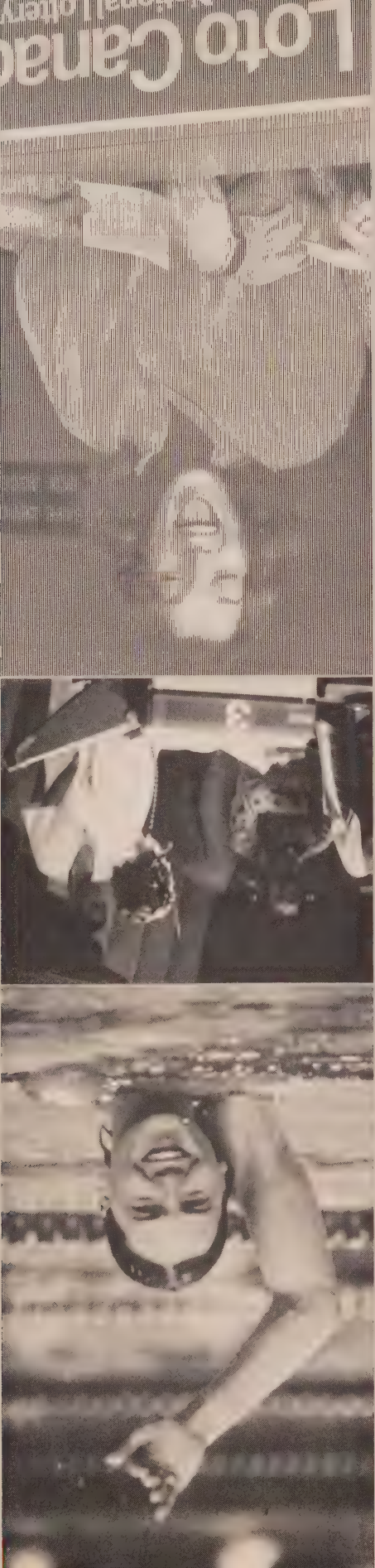
Guy Cousineau
Guy Cousineau,
Président,
Loto Canada Inc.

Ottawa, Ontario
Le 2 octobre 1979

Loto Canada

Loto Canada

rapport annuel
1978/79



19
19

77
78

Annual Report

CAI
L Ø
- A56

Loto Canada
The National Lottery





Chairman's Message

Government
Information



Mrs. Iona Campagnolo,
Minister of State,
Fitness and Amateur Sport,
365 Laurier Avenue West,
10th Floor,
Ottawa.

Dear Minister:

In the name of the Board of Directors and in accordance with article '75(3) of the Financial Administration Act, I have the pleasure of presenting you with the second annual report of Loto Canada Inc. covering the fiscal year ended March 31, 1978.

As the appended financial statements show Loto Canada has had considerable success in identifying and reaching its Canada-wide market through fiscal 1977. That success alone, however would count for little had the national lottery not succeeded in making its fundamental purpose -- the promotion of amateur sport and physical fitness -- known to Canadians everywhere. Public reaction to our good cause, which, by logical extension, comes to fostering national pride and national purpose, has been heartwarming and is doubtless reflected in our improved sales.

We are increasingly mindful of the vastness of Loto Canada's total role in Canadian society. Its extensive marketing, advertising and public relations programs, for example, make it a significant force in the Canadian media. In operating one of the country's largest and most sophisticated distribution systems Loto Canada maintains a constant presence in Canadian business life. Because of the large amount of cash it generates Loto Canada has developed a unique and significant relationship with all major financial institutions in Canada, many of which, in turn, are important elements in Loto's sprawling distribution network.

In staging a series of nationally televised draws annually, each of which amounts to a cultural festival, Loto Canada creates original, television, variety programming and has thus become a major support for Canadian entertainment talent.

Coincident then with the national lottery's expanding market success is significant growth in its role and presence in the Canadian society. The Board of Directors believes that the integrity of Loto Canada's important place in national life must be safeguarded by a vigilant stewardship which is in close touch with the people Loto serves.

That same vigilance caused the Board in January of 1978 to lay down a comprehensive policy statement governing the conduct of all communications, marketing, advertising, sales and promotion activities.

Finally, I report to you Madam Minister that Mr. James Donoghue, executive vice-president of Loto Canada, joined the Board July, 18, 1977.

Yours truly,

A handwritten signature in dark ink, reading "Charles V. Keating". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal line extending from the end.

Charles V. Keating

President's Message



Loto Canada achieved significant successes in its first full year of operation and closed the year in a strong and confident position. Loto's sell-out performances constitute clear proof that Canadians, across the land, approve the carefully researched market innovations introduced through 1977-78. There is now considerable evidence that Canadians have readily accepted the idea of the game and this 'voluntary funding mechanism for amateur sport'.

On the four main draws held in the fiscal year ended March 31, 1978, Loto had net revenue of \$74,315,402 on gross sales of \$225,214,100 whereas in the fiscal year ended March 31, 1977

--Loto's first 10 months of operation -- net revenue was \$28,276,888 on gross sales of \$107,181,940.

Four nationally televised main draws were held in various cities across the country during the fiscal year 1977-1978 as the result of which \$106,536,720 in prize money was awarded.

In compliance with Loto Canada's Parliamentary mandate, the \$74,315,402 in net revenue on Loto's fiscal 1977-78 operation has been divided and distributed in the following manner:

- a) 82.5 per cent to the 1976 Olympic Games deficit and to the Commonwealth Games being staged in August at Edmonton;
- b) 12.5 per cent to provinces for use as they determine;
- c) 5 per cent to the Fitness and Amateur Sport Branch for the development and support of amateur sport and physical fitness programs.

In the face of aggressive competition, Loto forged a remarkably productive, Canada-wide distribution network. This network of wholesalers, retailers and financial institutions certainly deserves a significant share of credit for Loto's impressive sales performances.

Also significant in achieving Loto's current, high level of performance were successful negotiations with banks and trust companies. Most financial institutions in Canada now participate fully and some 11,000 of their branches across Canada have been added to Loto's growing retail network so that it now totals 51,000 outlets compared with the 18,000 with which it started.

Loto maintains a continuing program of market research aimed at precise definition of both its marketing environment and the characteristics of the purchasers of its products. Comprehensive market studies were also undertaken and as a result, Loto Canada introduced imaginative innovations and now operates six exciting main draws a year with intermediate draws in the months between the main feature.

In addition to those initiatives, Loto took important parallel action on the administrative side. The main thrust during the year was to improve our expense ratios and our share of the market. This broad array of action has increased Loto's draw performances to the sell-out level and so resulted in a steady improvement in the net revenue of each draw.

Loto Canada has come a very long way in just more than a year of full-scale operation. As President, I am confident because Loto Canada's strategies are well defined and solidly implanted and because the growth trends in our main business have a strong forward momentum.

In this extraordinary productive period in our history, Loto Canada management is appreciative of the indispensable support of our staff.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Guy Cousineau', with a stylized, flowing script.

Guy Cousineau

A look into the future

Loto Canada plans dramatic initiatives in the lottery field in Canada in 1978. These initiatives will reflect the results of both Loto's continuing research program into the nature and characteristics of its markets and its clientele and Loto's confidence in its ability to adequately position itself in the Canadian lottery market. While market and consumer research are critical elements in developing the appropriate initiatives and in sustaining Loto's sense of confidence, they, of themselves, are not enough.

It is of the utmost importance, for example, that Loto's distribution network maintain a high level of enthusiasm for Loto's products as well as a clear understanding of Loto's purpose and objectives. Last year several initiatives were introduced to serve these purposes: the First National Conference, Loto Action -- a special news-letter to all Loto Canada wholesalers and retailers -- cassette tape recording of special messages for Loto wholesalers and a strong marketing and communications program with financial institutions.

All of these are being continued and improved for the year ahead. The National Conference, in particular, will serve to consolidate the sense of family created during the First National Conference and to provide opportunities to expand and refine the relationships within the Loto family.

The coming year will also present Loto with its first major opportunity to demonstrate publicly, and through national media, its role in supporting amateur sport: the 1978

Commonwealth Games in Edmonton. Loto is committed to both financial and resource support for these Games. In addition to its direct multi-million dollar investment, for example, Loto will provide advertising

support and, perhaps more significantly, underwrite and manage the Games' entire media information operation.

In addition, Loto will introduce special regional promotion and support programs, beginning with Ontario. The objective of these programs is two-fold: to bring the Loto family, particularly wholesalers, more into the process of explaining Loto's operations to the public; and to give the maximum possible substance to the local presence of the national lottery.

Finally, as the pages following will adduce, Loto Canada has not only overcome its initial problems and fashioned success during its first full year of operation, it has also created a national institution with a remarkable potential to help Canada achieve major national objectives.

Board of Directors



Charles V. Keating



Guy Cousineau

Charles V. Keating *Chairman*

Mr. Keating, of Dartmouth is Chairman of the Canadian Cable Television Association; President of the Dartmouth Chamber of Commerce; the President of Dartmouth Cable TV Limited; Lakeview Shopping Centre; Bluewater Rentals Limited; International Management Limited; and Old Favourite Beverage Room Limited.

He is also on the advisory board of the Dartmouth Regional Vocational School and the Nova Scotia Voyageurs Hockey Club. He is a member of the Young Presidents Association.

Guy Cousineau

President, Board Member

Mr. Cousineau, of Aylmer, Que., was appointed president of Loto Canada by the Prime Minister in 1976. A member of the Federal Public Service since 1955, he held various responsible positions, including Deputy Secretary of the Administrative Policy Branch of the Treasury Board Secretariat (1970-1972) and Chairman of the Unemployment Insurance Commission (1972-1976). His career also includes a special mission to Rwanda, East Africa, on behalf of the Canadian International Development Agency.

James Donoghue

Executive Vice-President, Board Member
Prior to joining the Federal Public Service, Mr. Donoghue, of Ottawa, specialized in management consulting concerned with such diverse projects as educational television in developing countries, development of information systems and computerization of the Montreal and



James Donoghue



Jeannine Trudeau



R.A. Fallow

Canadian Stock Exchanges. Mr. Donoghue's career covers joint authorship of a management handbook "Planning, Programming and Budgeting", advising United Nations' Secretary General U-Thant on technical assistance for the Congo and acting as Engineering consultant for the Canada-India nuclear reactor.

Mrs. Jeannine Trudeau

Board Member

Mrs. Trudeau, of Louiseville, Quebec, is Executive vice-president and Director of Public Relations and Advertising of Choisy Laboratories, Louiseville, Que. Mrs. Trudeau is a member of the Montreal Chamber of Commerce and the Canadian Foundation of Human Rights; she was the first National President of "Fédération France-Canada", and she is secretary-treasurer of the Canadian Cancer Society. In her community, Mrs. Trudeau is president of the Louiseville Red Cross Blood Donor Clinics and governor of the 4H Clubs.



Albert F. Whyte



Peter Lester

R.A. (Alex) Fallow

Board Member, Past Chairman

Mr. Fallow, of Edmonton, Alberta, was the former President of the 1978 Commonwealth Games Foundation and is still a member of its Board of Directors. A leader in civic affairs, his various community activities include a strong association with amateur sport, particularly swimming. He was Founding Director of the Aquatic Foundation of Canada and President of the Alberta section of the Canadian Amateur Swimming Association.

Albert F. Whyte

Board Member

Mr. Whyte, of Hamilton, Ontario, is a former member of the executive of Local 1005 of the United Steelworkers of America, and is employed by Stelco. He is one of the five Chairmen of the Board of Referees of the Unemployment Insurance Commission in Hamilton. He is involved in community projects, including the development of a course on retirement for Hamilton area residents.

Peter Lester

Board Member

Mr. Lester, of Prince Rupert, British Columbia, has been mayor of the City of Prince Rupert for the past 21 years. He was born in the United States but acquired Canadian citizenship in 1944. Mr. Lester joined the Canadian Army during the Second World War, serving from 1940 to 1946. His business career has included involvement in the fields of travel services, life insurance, and in hotel management. He is manager of a Prince Rupert Hotel.



A salute to the Commonwealth Games



Loto Canada's considerable financial and moral support of the 11th Commonwealth Games, to be staged at Edmonton August 3-12, make manifest the spirit and rationale on which the 'voluntary funding of amateur sport' concept rests.

Enticed by the fun of playing the lottery game, Loto customers cheerfully buy tickets, knowing that, win or lose, they have contributed to something entirely worthwhile.

That high purpose separates Loto, in a fundamental way, from games of chance, like those undertaken in private casinos, for instance, which have no other purpose than the enrichment of their operators.

It is not farfetched to say that Loto's longer term acceptability and the universal perception of its worth, depend more on what it offers its losers than big cash prizes to winners.

The calling of Commonwealth athletes to the playing fields at Edmonton this summer will make instant winners of all Loto ticket buyers.

The spectacular Olympic Games at Montreal in 1976, where Canadian athletes bettered their world ranking to 10th from 20th place, infused all Canadian youngsters with a deeper sense of the importance of a sound body and the joy of sport played well.

As an amateur sporting event the Commonwealth Games are second in magnitude only to the Olympics and many believe they have a more important message to bring to Canadian youth.

Their founder, M.M. (Bobby) Robinson, himself a Canadian, proposed the Commonwealth Games "be merrier and less stern" than the Olympics. He set out "to substitute the stimulus of a novel adventure for the pressure of international rivalry". Some 2,000 athletes representing 48 Commonwealth countries and affiliates, will compete at Edmonton in 10 sports; Athletics (track and field), Badminton, Boxing, Cycling, Gymnastics, Lawn Bowls, Shooting, Swimming and Diving, Weightlifting and Wrestling.



Demonstration matches of Lacrosse, a game first played by North American Indians, will be staged to entertain Edmonton's international visitors.

Loto Canada has contributed some \$3 million directly to the Edmonton Games and has contributed another \$2 million worth of media promotion of the event.

To help the thousands of international newsmen, expected at Edmonton this summer, flash the news of the Games home to hundreds of millions of people throughout the Commonwealth, Loto is also providing complete media service for the event.

Loto media centre facilities will include, equipment keyboards in several languages, direct lines to a pool of overseas telephone operators and, perhaps most vital, instant printout computers posting detailed, up-to-the-moment, competition results.

The national lottery's contribution to amateur sport is, of course, far broader than its substantial commitment to the Edmonton Games.

Including net revenue from the draw held April 2, 1978, Loto Canada has contributed more than \$5 million to Sport Canada to provide financial support to athletes, to the Canadian Coaches Association, to some 60 sport governing bodies, and to additional specific fitness programs. Loto funds have become a major component in Sport Canada's Game Plan program which is designed to upgrade the performance of more than 500 world ranked and world level potential Canadian athletes in 26 recognized sports. Most Game Plan athletes will compete at Edmonton, many seasoned by the more than 200 international events they have been sent to since December of 1976. Game Plan officials determine just how much Loto financial support athletes will get on the basis of individual need, which varies considerably since athletes can be housewives, students, working mothers, business executives and

laborers.

Because athletes train long hours daily, many requiring special, high-protein diets, and many must travel fair distances to train, the financial needs of each can be considerable. Loto funds can also go toward tuition fees, lost work time payments and the purchase or lease of special training equipment.

Game Plan athletes include, a canoeist from Inuvik, a track and field man from Moncton, a woman basketball player from Salmon Arm, a Scarborough cyclist, a Longueuil shooter, a Saskatoon speed skater, a Vancouver archer and a weightlifter from Truro, etc., etc.

Equally important to the development of amateur sport in this country is the channelling of Loto funds, through Sport Canada, to the Canadian Coaching Association which has undertaken an extensive apprenticeship program designed to meet the need for qualified, Canadian coaches.

In an effort to reduce Canada's long-time, over-dependence on expensive foreign coaches, the apprenticeship program offers grants of as much as \$12,000 per annum to Canadian coaches of proven talent and demonstrated dedication who evidently have good development potential.

Loto funds go, as well, to help finance honorariums to some established coaches and to finance a concerted effort to develop high quality, bilingual coaching manuals for use across the country.

Beyond that, substantial Loto funds are paid out in administrative assistance to the 60 sport governing bodies which determine the rules and regulations of each sport, train coaches and officials, support athletes preparing for international competitions and stage national championship and meetings.

Amateur sport has come a long way in Canada in recent years and Loto funds are an important factor in explaining why.

Loto Canada's success as a 'voluntary funding mechanism for amateur sport' depends finally on Canadians believing the cause is worthwhile. Loto Canada officials are confident the indefatigable efforts of our amateur athletes, exemplary models for all Canadian youngsters, are more than sufficient to assure the mechanism's future.



Product Development

While Loto Canada's first draw, in December 1976, inarguably benefited from the last flushes of Olympic fever, the inherited Olympic Lottery formula, for all its immense, pre-Games success, had clearly become an anachronism.

The degree to which time and events had passed the formula by was made obvious by Loto's performance in its second draw, in March of 1977, when sales barely made the break-even point. Competitors, with their variety of products, had radically changed the lottery marketplace. The Olympic formula, designed to operate virtually as a monopoly, had foundered.

Remedial action had to be both innovative, and methodical: too hastily formulated solutions to Loto's marketing problems, however effectual, could damage credibility. Senior Loto Canada officials were aware that a collapse in public confidence could bring an end to a dream of voluntary funding mechanism for amateur sport.

Because lottery credibility is precariously perched and government sponsorship demands impeccable marketing judgement, even the most forthright of innovators must tread softly and with a measured gait. Careful analysis of the sales charts for Loto's first two draws showed tepid consumer interest in the early weeks of each cycle. To encourage earlier ticket buying, which would lend balance and efficiency to the sale and distribution process, Loto Canada introduced the "Extra + " feature to its third draw.

Holders of a limited number of regular lottery tickets which had been overprinted with the word "Extra + " were eligible for additional prizes. While the "Extra + " feature was not a runaway success it did validate the point-of-sale incentive technique. To enhance the benefit of that discovery Loto Canada then unveiled its first major product innovation, the **Surprise Package**, which had an immediate and continuing success. As of Loto's fifth draw, in January of

1978, all Loto tickets were sold in **sealed pouches**, which could also contain either a bonus lottery ticket or a bearer's cheque for \$100, \$50 or \$20. Bearer cheques for \$500 have since been added to that program.

Comprehensive market research, including detailed, in-home interviews, a broad telephone survey and a series of 'bear pit' group discussions across the country, had detected considerable consumer dissatisfaction with a cycle of four draws a year.

In February 1978, Loto switched to a two-month cycle which included an intermediate draw to be held monthly between major draws. Under this revised formula, the prize package in calendar 1978, for instance, will total close to \$150 million.

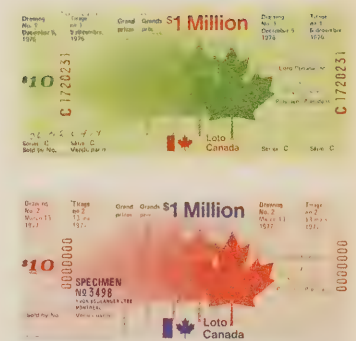
Main draws now offer twelve \$1 million prizes -- true from Loto Canada's beginnings -- and eight \$100,000. Intermediate draw prizes total more than half a million dollars. Loto tickets entitle their holder to a chance at prizes in both the intermediate draw and the following main draw.

In its continuing effort to anticipate consumer's taste, Loto's product research team is now introducing a Password game, bonus feature to the surprise package.

Loto Canada studies of lotteries in United States, Asia and Europe, as well as the seven government lotteries operating in Canada, show that success comes to those who most accurately anticipate consumer taste.

To date Loto Canada has had great success in meeting that challenge and officials are confident that strategies, now being developed, will fare as well or better in the year ahead.

Draws 1 & 2



Draw 3



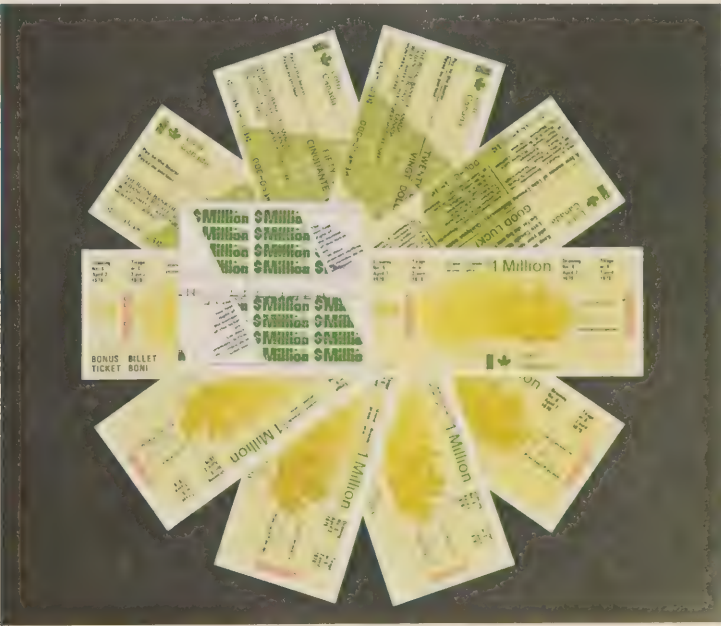
Draw 4



Draw 5



Draw 6



Grand
prix

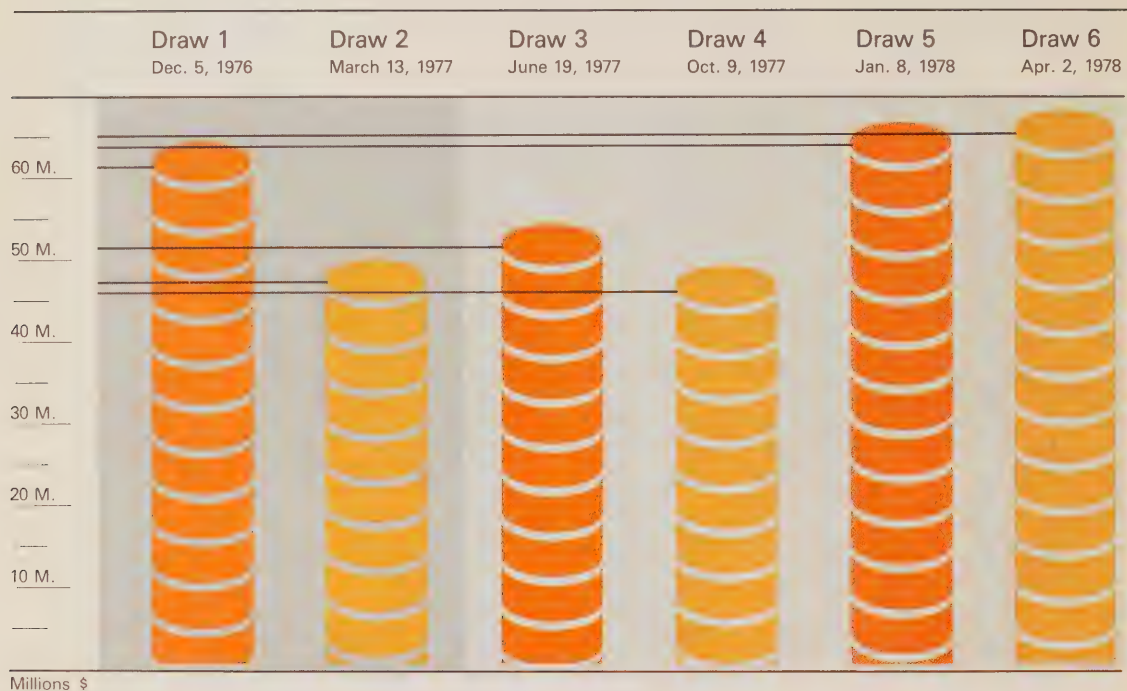
Grande
prix

SVI
M





Revenue



Gross Revenue

This chart shows gross revenue from all six draws from Loto's inception to March 31, 1978.

The two left columns illustrate gross revenue of \$107,181,940 for the first ten months of operation (1976-1977).

Lower ticket sales show up in the first part of fiscal 1977-1978.

Following Draw 4 in October 1977, Loto introduced its Surprise Package, offering a \$10 ticket in a pouch and instant-win features.

From \$45 million gross revenue for Draw 4, Loto sales soared to close to \$65 million for Draw 6, the last draw of fiscal 1977-1978.

Loto grossed \$225,214,100 in 1977-1978, with some \$128,552,520 in the second half of 1977-1978 alone.

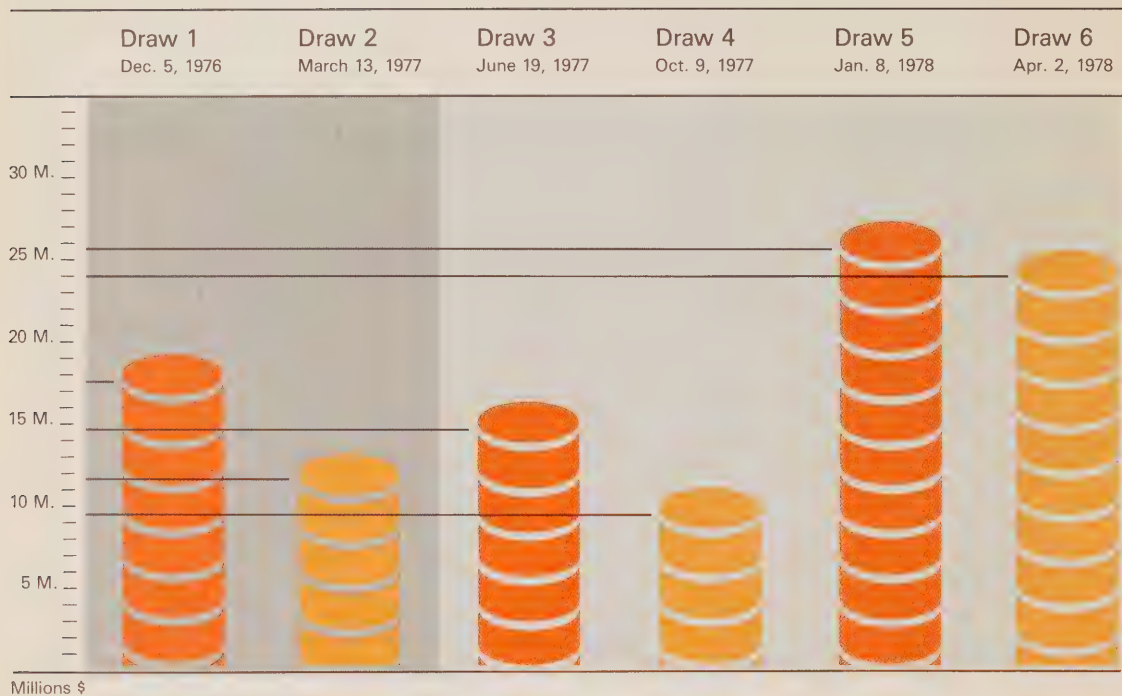
Prize Money



Distribution of Prize Money

This chart shows total prizes awarded to Loto Canada winners of \$106,536,720 for the four draws held in 1977-1978. This compares with \$58,805,700 worth of prize money distributed to winners for the two draws in 1976-1977. It should be noted that Loto Canada's draws in fiscal year 1976-1977 included \$1.3 million from the Olympic Lottery as well as unclaimed prize money of \$2,250 million from the preceding draw. The slight decrease in prize money distributed in fiscal 1977-1978 resulted from a closer alignment of prize money with the issuance and sales of tickets.

Net Revenue



Net Revenue

In fiscal year 1977-1978, increased ticket sales and reduced selling, distribution and administration expenses produced net revenue of \$74,315,402.

In fiscal year 1976-1977, administration expenses amounted to 13.1 per cent of gross revenue whereas in 1977-1978, Loto Canada reduced them to 11.5 per cent. Detailed distribution and administration expenses show specific areas where Loto Canada reduced costs: advertising, sales promotion material, professional fees, and marketing research expenses.

Distribution of Revenue

The charts on the next page illustrate the comparison between 1976-1977 and 1977-1978 'modified gross revenue'.

These charts show distribution of revenue between prize money and funds to support amateur sport and the increasing efficiency of Loto Canada's operations which resulted in an increased proportion of revenue for the support of amateur sport.

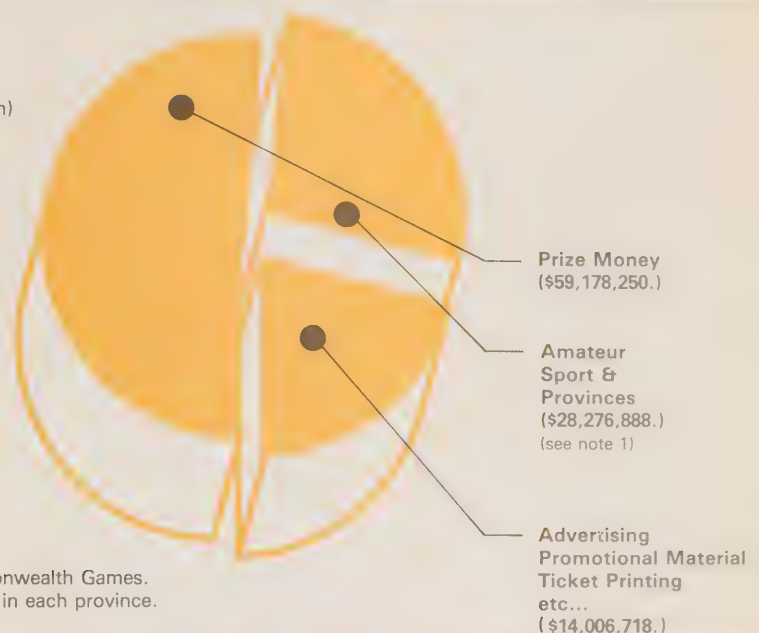
Distribution of Revenue

1976-77

Distribution of Gross Revenue

\$107,181,940.
 — 9,615,542. (Wholesaler Commission)
 + 2,595,458. (Interest income)
 + 1,300,000. (Olympic Lottery)

\$101,461,856. (Modified gross revenue)



Note 1

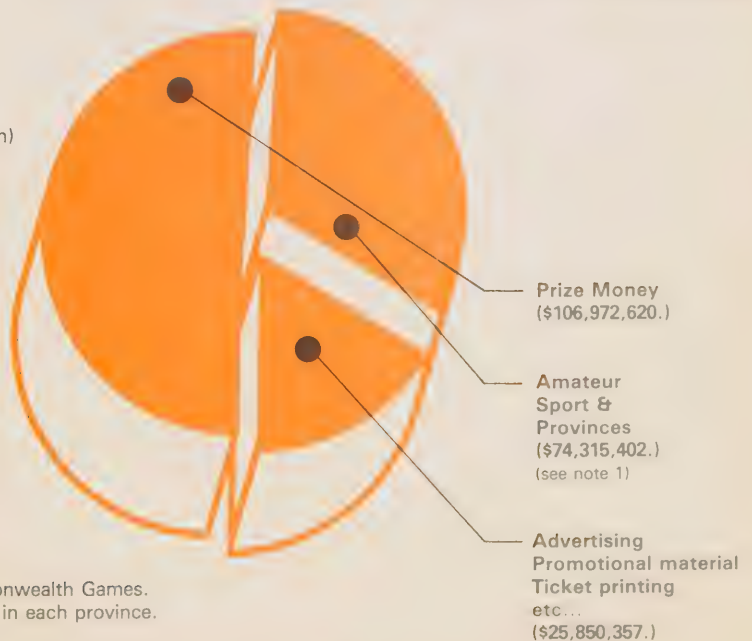
- 82,5% to Olympic Games and Commonwealth Games.
- 12,5% to Provinces pro-rated to sales in each province.
- 5 % to Fitness and Amateur Sport.

1977-78

Distribution of Gross Revenue

\$225,214,100.
 — 22,074,934. (Wholesaler Commission)
 + 3,999,213. (Income interest)

\$207,138,379. (Modified gross revenue)



Note 1

- 82,5% to Olympic Games and Commonwealth Games.
- 12,5% to Provinces pro-rated to sales in each province.
- 5 % to Fitness and Amateur Sport.

Loto Canada List of agents

Draw 3 to 6

Wholesalers

Sport Nova Scotia
Arrow Distributors
L. Lawrence
Sport P.E.I.
Dickman Company Ltd.
G. Woodside
Francis Drisdelle
P.A. Bourque Limitée
Les Agences Debo Inc.
Mauri Inc.
Dist. JAC Enrg.
Les Agences Vinola Enrg.
Patrice Vachon Inc.
Les Entreprises Guénard Inc.
Distribution Bois Francs Inc.
Les Distributions Roland Boulanger Inc.
Distribution Dupuis & Fils Enrg.
Les Distributions Co-Bar Inc.
Les Distributions J.G.B. Inc.
Distributions Gérard Inc.
Les Distributions Huel Desmarais Inc.
Agence de Dist. Tamarac Inc.
Gérard Blanchard
Les Distributions Facio Inc.
Les Dist. Gilbert Ltée
Les Distributions Cabot Inc.
Les Distributions Prépolo
Les Distributions Grande Allée
Distributions L.C.L. Enrg.
Michel Courcy
Distributions L.P. Enrg.
Lerpo Outaouais
Les Distributions L. M. L. Inc.
Les Entreprises J.P.C. Inc.
Les Distributions T.P. Inc.
Solopic Ltée
Dist. F.F.J. Inc.
Dist. du Nord-Ouest du Québec Inc.
Inverst I.M.L. Inc.
Pénélope Dist. Inc.
Les Distributions J.G. Inc.
Piclo Enrg.
Dist. de Billets de Montréal Inc.
Canlo Inc.
Distributions Ferbon Inc.
Les Dist. B.L.T. Inc.
Lini Inc.
Les Distributions Jean-Réal Ltée
Dist. Millionex Inc.
Lote Can
Entub Inc.
Les Dist. G.S. Inc.
Société du Tourisme de la Baie James
Fremont Decoste Enrg.
Pistes de courses Richelieu Inc.
James Fitzpatrick
Lupic Inc.
J. Sheehan
Roots Holding Ltd.
Butler Distributors
Ian Henderson
Williams Wholesale
Cliff Derick Enterprises

J. Tully
Beneficial Fund Raisers Ltd.
L.M. Lotteries
C. McDonald Inc.
RAWB Distributors
Lary Michaels Inc. Dist.
Donna's Lottery Sales
The Mark Distributing
Don Thompson
J.R. Fulfard
Hary R. Anthony
Maurice Guevremont
Dan Reevel
Phillip I. Brideaux
W. Commuzzi
Basdon Ltd.
East End Lotteries
Bramaco Marketing Services
Webjo Management Ltd.
Gordon J. Edick & Son Enterprises Ltd.
Downtown Lottery Inc.
Bon Rand Electronics Dist. Ltd.
K.B. Sales
Lottery Lane Ltd.
A. Blumberg
E. Winkler
Canex
William G. MacKay
Howard F. Merritt
Rose Wall Holdings
Lamac Sales Ltd.
Grand Slam Distributors
Big Sky Distributors
L. Sutton
Smith and Smith Distributors
Commonwealth Games Canada (1978)
Foundation
Win Canada Ticket Sales
Jean-Paul Proulx
Howell & Aurie Inc.
Sunninge Dist. Ltd.
A & M Lottery Distributors
Windfall Services Ltd.
E.M. Howell
Rudin & Cranfield Wholesalers
McGuish Distributors Ltd.
Ray Labbé
D. Lidrew
L. Lawrence
R. Dewolfe
Homer & Desbiens Enrg.
Hypofeda Inc.
Dieso Inc.
Distribution l'Acadie Inc.
Les Dist. Albatros Inc.
Les Dist. J.A.C.Q.O. Inc.

Ludger Turcotte
Tickets Unlimited
B.N. & F. Distributors
Ian Henderson
Gary Michaels Inc.
Dolores Minute
W. Peretialko
Paul D. Blundy
S. Bimbaum
Gilbert Mayer
Fred Gibbs
Michael Gorman
Sean Management
Gada Enterprises
Eaton's Insurance Marketing
Millionaire Distributors
Archer Enterprises
Mme M. Puchoriak
Fred Lowe

Financial Institutions

The Royal Bank of Canada
Bank of Montreal
The Bank of Nova Scotia
Canadian Imperial Bank of Commerce
The Toronto Dominion Bank
Banque Canadienne Nationale
La Banque Provinciale du Canada
La Banque d'Épargne de la Cité et du District de Montréal
The Mercantile Bank of Canada
Bank of British Columbia
La Fédération des Caisses Populaires
Desjardins du Québec (Lévis)
La Fédération des Caisses d'Économie du Québec
La Fédération de Montréal des Caisses
Desjardins
La Fédération des Caisses Populaires de l'Ontario Limitée
Ontario Credit Union League Limited
Québec Credit Union League
Credit Union Central of Manitoba
Credit Union Federation of Alberta Limited
Saskatchewan Cooperative Credit Society Limited
Canada Permanent Trust
Canada Trust Company
Central and Eastern Trust Company
Brunswick Credit Union
District Trust Company
The Equitable Trust Company
Trust Général du Canada
Guaranty Trust Company of Canada
Guardian Trust Company
Hamilton Trust & Savings Corporation
Montréal Trust Company
The Metropolitan Trust Company
National Trust
The Royal Trust Company
Alberta Treasury Branches
B.C. Central Credit Union

1297725 1297725 1297725
 278626 1294037 1299914
 337929 1394037
 467726 1473405 1476163
 1563423 1576437
 658458 1664363 1676166
 722800 1729560 1747817
 813931 1818259 1845622 1851244
 902544 1917184 1923726 1926517 1936111
 981227 2012218 2036166 2041256
 090863 2102312 2118715 2121241
 2180331 2183602 2183602
 2269203 2276961 2276961
 356766 2300720 2300720
 454139 2466269 2474794
 617871 2628275 2643218
 2740240 2832048
 885 50 2922039 2922927
 2982658 3094404
 3187654 3188106
 3260121 3260854
 325685 3344591 3361729
 415535 3423938
 618391 3619311 3636783
 3704421 3705780
 788156 3832367
 889832 3897421 390084
 3967495 408804
 4074017 4087678
 155756 41
 4271334
 319692 4341583
 41823 4422536
 4444
 60332 460604
 4703661 4718625
 715498 4793433 4805660 4808111
 815351 4886814 4887425 4891698
 4949760 495689 4952111
 011836 508536
 5179811
 232800
 410162
 519814 512810
 561342 562611
 588704 588006 588126
 591193
 614027
 681314
 702161
 714118 715892 715892
 714118 715892 715892

The role of the Computer in the Loto Canada Draw

An elaborate computer program is used to draw numbers in a manner that guarantees "random selection" of prize winning numbers. The computer is linked to a terminal in a television studio from where the numbers are communicated. On a preliminary basis Loto Canada officials verify all aspects of the draw procedures in advance before delegating actual draw operations to an appointed firm. This firm in turn is closely supervised by qualified personnel of Samson, Belair & Associates Chartered Accountants which has the responsibility of certifying to Loto Canada that acting as an independent auditor all phases of the draw operation were carried out in accordance with the properly laid down procedures. They also certify the accuracy of each winning number. As an example of a step in the guarantee of random selection, two well known amateur athletes participating in the televised draw activate a set of icosahedral dice to choose an intermediate set of numbers. These numbers are provided to the computer as just one of many elements of chance which go into the selection of final numbers.

Administration

President
Guy Cousineau

Executive Vice-President
James Donoghue

Vice-President Finance
Art Trickey

Vice-President Marketing
J. André Contant

Vice-President Research
and Corporate Secretary
Jim Byrne

Acting Vice-President Sales
Guy Gauthier

Vice-President Sales, Ontario
Chris Lindley

Vice-President Sales, Western
Dave Carr

Vice-President Sales, Eastern
Pierre Angers

Internal Auditor
Jean Marc Gauthier

Regional Offices

Tel: (613)593-7311
255 Albert St., 11th Floor
OTTAWA, Ontario
K1A 1C5

Tel: (604)666-8243
Suite 1336, Granville Square
200 Granville Square
VANCOUVER, B.C.
V6C 2R4

Tel: (403)425-9595
MacDonald Place
9925 Jasper Avenue, Suite 2502
EDMONTON, Alberta
T5J 2X5

Tel: (403)231-5326
680 Scotia Square
700 - 2nd St. S.W.
CALGARY, Alberta
T2P 2W1

Tel: (306)665-4040
207 MacMillan Bldg.
135 - 21st St. East
SASKATOON, Saskatchewan
S7K 0B2

Tel: (204)985-6234
275 Portage Avenue, Suite 310
WINNIPEG, Manitoba
R3B 2B3

Tel: (416)484-5737
2300 Yonge St., Suite 1701
TORONTO, Ontario
M4P 1E4

Tel: (514)286-5686
800 est, boul. de Maisonneuve
Place Dupuis
MONTREAL, Quebec
H2L 4L8

Tel: (506)855-6119
981 Main St., Suite "C"
MONCTON, N.B.
E1C 1G9

Report to the Minister of State, Fitness and Amateur Sport
on the examination of the accounts and financial
statements of Loto Canada Inc.

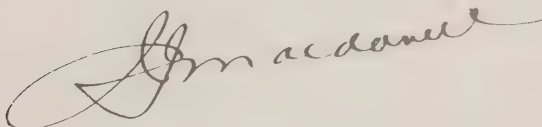
for the year then ended March 31, 1978

The Honourable Iona Campagnolo, P.C., M.P.,
Minister of State, Fitness and Amateur Sport,
Ottawa, Ontario.

I have examined the balance sheet of Loto Canada Inc. as at March 31, 1978 and the statements of operations and changes in cash and deposit certificates for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements give a true and fair view of the financial position of the Corporation as at March 31, 1978 and the results of its operations and the changes in its cash and deposit certificates for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding period.

I further report that, in my opinion, proper books of account have been kept by the Corporation, the financial statements are in agreement therewith and the transactions that have come under my notice have been within its statutory powers.



Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario.
June 2, 1978



Loto Canada inc.

(Incorporated under the Canada Business Corporations Act)

Balance Sheet

as at March 31, 1978

Assets

	1978	1977
Cash and deposit certificates		
Funds reserved in Prize Account	\$39,206,521	\$40,809,550
Funds available for general purposes	3,221,258	7,819,406
	<hr/>	<hr/>
	42,427,779	48,628,956
Accrued interest	43,438	368,653
Advances and accounts receivable	175,491	196,159
Deferred expenses	1,025,283	1,073,217
	<hr/>	<hr/>
	\$43,671,991	\$50,266,985

Liabilities

Accounts payable and accrued liabilities	\$ 3,418,492	\$ 2,170,326
Unclaimed prizes - completed draws	28,554,833	5,143,650
Provision for prizes - future draws	1,204,050	3,577,950
Deferred revenue	9,728,388	38,789,894
Due to the Receiver General for Canada	766,227	585,164
	<hr/>	<hr/>
	43,671,990	50,266,984

Shareholder's Equity

Capital stock - 1 common share authorized, issued and outstanding	1	1
	<hr/>	<hr/>
	\$43,671,991	\$50,266,985
	<hr/>	<hr/>

The accompanying notes are an integral part
of the financial statements.

Approved by the Board of Directors



Charles V. Keating
Director



Guy Cousineau
Director

Loto Canada inc.

Statement of Operations

for the year ended March 31, 1978

Revenue

	1978 (Note 4)	1977 (Note 3)
Lottery ticket sales	\$225,214,100	\$107,181,940
Less: discounts to wholesalers	22,074,934	9,615,542
	<u>203,139,166</u>	<u>97,566,398</u>
Contributions from the Olympic Lottery of Canada Corporation	—	1,300,000
	<u>203,139,166</u>	<u>98,866,398</u>

Prizes

Completed draws	106,536,720	55,294,800
Provision for prizes - future draws	—	3,510,900
Bonuses to sellers of winning tickets	435,900	372,550
	<u>106,972,620</u>	<u>59,178,250</u>
	<u>96,166,546</u>	<u>39,688,148</u>
Selling, distribution and administration expenses	25,850,357	14,006,718
Net revenue before interest income	70,316,189	25,681,430
Interest income	3,999,213	2,595,458
	<u>74,315,402</u>	<u>28,276,888</u>
Net revenue for the year transferred to the credit of the Receiver General for Canada	\$ 74,315,402	\$ 28,276,888

The accompanying notes are an integral part
of the financial statements.

Loto Canada inc.

Statement of Changes in Cash and Deposit Certificates

for the year ended March 31, 1978

Funds provided

	1978	1977 (note 3)
Proceeds from issue of common shares	\$ —	\$ 1
Net revenue for the year	74,315,402	28,276,888
Increase in		
accounts payable and accrued liabilities	1,248,166	2,170,326
unclaimed prizes - completed draws	23,411,183	5,143,650
Decrease (increase) in		
accrued interest	325,215	(368,653)
advances and accounts receivable	20,668	(196,159)
deferred expenses	47,934	(1,073,217)
	<u>99,368,568</u>	<u>33,952,836</u>

Funds applied:

Paid to Receiver General for Canada	74,134,339	27,691,724
Decrease (increase) in		
provisions for prizes - future draws	2,373,900	(3,577,950)
Decrease (increase) in deferred revenue	29,061,506	(38,789,894)
	<u>105,569,745</u>	<u>(14,676,120)</u>
(Decrease) increase in cash and deposit certificates	(6,201,177)	48,628,956
Balance at beginning of the period	48,628,956	—
Balance at end of the period	<u>\$ 42,427,779</u>	<u>\$ 48,628,956</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Loto Canada inc.

Notes to Financial Statements

March 31, 1978

1. Objective of the Corporation

Loto Canada Inc. was established as a Crown corporation under the provisions of Vote L27a, Appropriation Act No. 4, 1976, and was incorporated under the provisions of the Canada Business Corporations Act on June 7, 1976.

The Corporation's objective is to conduct and manage a national lottery in accordance with the National Lottery Regulations. The net revenues of the Corporation are required to be paid over to the Receiver General for Canada to be credited to a National Lottery Account and distributed as follows:

82.5% — to assist in the financing of the deficit of the 1976 Olympic Games and to assist in the financing of the 1978 Commonwealth Games;

12.5% — to the provinces, in proportion to the number of lottery tickets sold in each province;

5.0% — for the purpose of physical fitness, amateur sport and recreation programs.

2. Significant accounting policies

Determination of net revenue

The Corporation's net revenue is determined on the basis of lottery ticket sales, prizes and expenses in respect of completed draws. Proceeds from the sale of lottery tickets, interest income thereon and direct expenses related to future draws are deferred until completion of the relevant draws.

Unclaimed prizes — Completed draws

Unclaimed prizes are carried in the accounts for a twelve-month period subsequent to the relevant draw, when in accordance with the National Lottery Regulations any claim for the prizes is then void.

These voided prizes are transferred to "provision for prizes — future draws" for distribution as additional prizes at a later date.

The amount set aside by the Corporation in the previous fiscal period was fully utilized during the current year.

Furniture and equipment

Purchases of furniture and equipment were recorded as an administrative expense in the year of acquisition.

3. Prior Period

The figures for 1977 represent the period from incorporation, June 7, 1976 to March 31, 1977.

4. Draw No. 6

Although Draw No. 6 occurred on Sunday, April 2, 1978, all related transactions were completed by March 31, 1978. Accordingly, they are included in the statement of operations for 1977-78.

Loto Canada inc.

Schedule of Selling, Distribution and Administration Expenses

for the year ending March 31, 1978

	1978	1977
		(note 3)
Advertising	\$10,493,801	\$ 6,285,140
Sales Promotion Material	3,362,074	1,834,238
Ticket Printing, Handling and Warehousing	3,132,082	1,168,550
Salaries and Employee Benefits	2,515,960	1,149,852
Sales Promotion Programs	1,930,388	1,244,658
Net Expense of Public Drawings	1,318,588	402,038
Professional Fees	701,858	751,781
Travel and Sales Conference	612,249	353,208
Office Supplies and Equipment Rental	317,186	129,281
Building Rental	382,164	150,799
Public Relations Expense	322,630	—
Marketing Research and Other Expenses	222,256	227,597
Telephone and Telegraph	179,068	83,889
Furniture and Equipment	273,307	185,633
Maintenance, Improvements and Other Expenses	61,196	36,354
Directors' Fees	25,550	3,700
	<hr/>	<hr/>
	\$25,850,357	\$14,006,718
	<hr/>	<hr/>

Tableau de la répartition des frais
de vente, de distribution et
d'administration

pour l'année terminée le 31 mars 1978

1978	\$10,493,801	Publicité
	3,362,074	Matériel pour la promotion des ventes
		Impression, manutention et entreposage des
		billets
	3,132,082	Traitements et prestations aux employés
	2,515,960	Programmes de promotion des ventes
	1,930,388	Montant net des dépenses - tirages en public
	1,318,588	Honoraires professionnels
	701,858	Voyages et congrès de vente
	612,249	Fournitures de bureau et location d'équipement
	317,186	Location d'immeubles
	382,164	Relations publiques
	322,630	Marketing, recherches et autres dépenses
	222,256	Téléphone et télégraphe
	179,068	Mobilier et équipement
	273,307	Entretien, améliorations et autres dépenses
	61,196	Rémunération des administrateurs
	25,550	
\$14,006,718	\$25,850,357	
1977		
(note 3)		
\$ 6,285,140		
1,834,238		
1,168,550		
1,149,852		
1,244,658		
402,038		
751,781		
353,208		
129,281		
150,799		
—		
227,597		
83,889		
185,633		
36,354		
3,700		

Notes jointes aux états financiers

du 31 mars 1978

1.	Objectifs de la Corporation Loto Canada Inc. a été établie comme une société de la Couronne en vertu des dispositions du crédit L 27 a de la Loi n° 4 de 1976 portant affectation de crédits et a été constituée en corporation le 7 juin 1976 en vertu de la Loi sur les corporations commerciales canadiennes. La Corporation a pour objectif d'exploiter et de gérer une loterie nationale en conformité avec le Règlement sur la loterie nationale. Les revenus nets de la Corporation doivent être versés au Receveur général du Canada afin d'être portés au Compte de la loterie nationale. Ces revenus seront ensuite répartis comme suit: 82,5% — pour aider à absorber le déficit des Jeux olympiques de 1976 et pour aider au financement des Jeux du Commonwealth de 1978; 12,5% — somme versée aux provinces proportionnellement au nombre de billets vendus sur leur territoire; 5,0% — applicable aux programmes de santé, de sport amateur et de loisirs.
2.	Conventions comptables importantes Etablissement des revenus nets Les revenus nets de la Corporation sont établis en tenant compte des billets de loterie vendus, des prix octroyés et des dépenses engagées pour tous les tirages qui ont déjà eu lieu. Le produit de la vente des billets de loterie, les revenus d'intérêt s'y rapportant et les frais directs au titre des tirages à venir sont reportés jusqu'à ce que les tirages concernés aient eu lieu. Prix non réclamés — tirages ayant eu lieu Les prix non réclamés sont comptabilisés pour une période de douze mois consécutifs au tirage concerné. À l'expiration de ce délai, en conformité avec le Règlement de la loterie nationale, les prix ne peuvent plus être réclamés et sont annulés. Ces prix annulés sont transférés au compte "provision pour prix — tirages à venir" pour distribution à titre de prix supplémentaires à une date future. Les montants ainsi transférés au cours de la période précédente ont été complètement distribués au cours de l'année courante. Mobilier et équipement Les achats de mobilier et d'équipement sont minimes et sont inscrits au poste des frais d'administration au cours de l'année d'acquisition.
3.	Période antérieure Les chiffres de 1977 couvrent la période de la date de la constitution en corporation, soit du 7 juin 1976 au 31 mars 1977.
4.	Tirage n° 6 Le sixième tirage a eu lieu dimanche, le 2 avril 1978. Cependant toutes les transactions relatives à ce tirage ont été complétées le 31 mars 1978. Les chiffres pour ces transactions sont donc inclus dans l'état de l'exploitation pour l'année 1977-1978.

État de l'évolution de l'encaisse
et des certificats de dépôt

pour l'année terminée le 31 mars 1978

Provenance des fonds

1978	1977
—	\$ 1
74,315,402	28,276,888
1,248,166	2,170,326
23,411,183	5,143,650
325,215	(368,653)
20,668	(196,159)
47,934	(1,073,217)
99,368,568	33,952,836

Utilisation des fonds

74,134,339	27,691,724
2,373,900	(3,577,950)
29,061,506	(38,789,894)
105,569,745	(14,676,120)
(6,201,177)	48,628,956
48,628,956	—
\$ 42,427,779	\$ 48,628,956

Les notes ci-jointes font partie intégrante
des états financiers

État de l'exploitation

pour l'année terminée le 31 mars 1978

Revenus

1978	1977
(Note 4)	(Note 3)
\$225,214,100	\$107,181,940
22,074,934	9,615,542
203,139,166	97,566,398
—	1,300,000
203,139,166	98,866,398

Prix

Tirages ayant eu lieu	106,536,720	55,294,800
Provision pour prix - tirages à venir	—	3,510,900
Primes aux vendeurs des billets gagnants	435,900	372,550
	106,972,620	59,178,250
	96,166,546	39,688,148
Frais de vente, de distribution et d'administration	25,850,357	14,006,718
Revenus nets - sans les revenus d'intérêt	70,316,189	25,681,430
Revenus d'intérêt	3,999,213	2,595,458
Revenus nets pour l'année portés au crédit du Receveur général du Canada	\$ 74,315,402	\$ 28,276,888

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

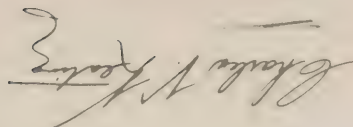
Loto Canada inc.

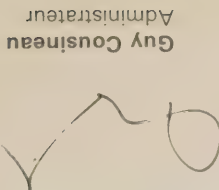
(Constituée en vertu de la Loi sur les corporations
commerciales canadiennes.)

Bilan

au 31 mars 1978

Actif		Passif	
1977			
\$40,809,550	\$39,206,521		
7,819,406	3,221,258		
48,628,956	42,427,779		
368,653	43,438		
196,159	175,491		
1,073,217	1,025,283		
\$50,266,985	\$43,671,991		
		Avoir de l'actionnaire	
		Comptes à payer et frais courus	\$ 3,418,492
		Prix non réclamés - tirages ayant eu lieu	28,554,833
		Provision pour prix - tirages à venir	1,204,050
		Revenus reportés	9,728,388
		À payer au Receveur général du Canada	766,227
			43,671,990
			50,266,984
		Capital-actions autorisé, émis et en cours -	
		une action ordinaire	1
			\$50,266,985
		Les notes ci-jointes font partie intégrante	
		des états financiers.	
		Approuvé par le Conseil d'administration	


Charles V. Keating
Administrateur


Guy Cousineau
Administrateur

Rapport au ministre d'Etat, Santé et Sport Amateur sur la
vérification des comptes et des états financiers de
Loto Canada Inc.

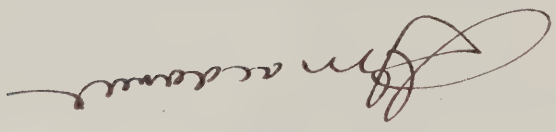
Pour l'année terminée le 31 mars 1978.

L'honorable Iona Campagnolo, C.P., député,
Ministre d'Etat, Santé et Sport Amateur,
Ottawa, (Ontario).

J'ai vérifié le bilan de Loto Canada Inc. au 31 mars 1978 ainsi que l'état de l'exploitation et l'état de l'évolution de l'encaisse et des certificats de dépôt pour l'année terminée à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

A mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Corporation au 31 mars 1978 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son encaisse et de ses certificats de dépôt pour l'année terminée à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de la période précédente.

De plus, je déclare que la Corporation, à mon avis, a tenu des livres de comptabilité appropriés, que les états financiers sont conformes à ces derniers et que les opérations dont j'ai eu connaissance ont été effectuées dans le cadre de ses pouvoirs statutaires.



Le Vérificateur général du Canada

Ottawa, (Ontario),
le 2 juin 1978.



Président
Guy Cousineau

Vice-président exécutif
James Donoghue

Vice-président Finance
Art Trickey

Vice-président Marketing
J. André Contant

Vice-président à la recherche
 et secrétaire
Jim Byrne

Vice-président national (Ventes)
 par intérim

Guy Gauthier

Vice-président (Ventes)

Ontario

Chris Lindley

Vice-président (Ventes)

Régions de l'Ouest

Dave Carr

Vice-président (Ventes)

Régions de l'Est

Pierre Angers

Vérificateur interne

Jean Marc Gauthier

Tél: (613)593-7311

255 Albert St., 11ème Etage
 OTTAWA, Ontario

K1A 1C5

Tél: (604)666-8243

Suite 1336, Granville Square
 VANCOUVER, B.C.

V6C 2R4

Tél: (403)425-9595

MacDonald Place
 9925 Jasper Avenue, Suite 2502

EDMONTON, Alberta

T5J 2X5

Tél: (403)231-5326

680 Scotia Square
 700 - 2nd St. S.W.

CALGARY, Alberta

T2P 2W1

Tél: (306)665-4040

207 MacMillan Bldg.
 135 - 21st St. East

SASKATOON, Saskatchewan

S7K 0B2

Tél: (204)985-6234

275 Portage Avenue, Suite 310
 WINNIPEG, Manitoba

R3B 2B3

Tél: (416)484-5737

2300 Yonge St., Suite 1701
 TORONTO, Ontario

M4P 1E4

Tél: (514)286-5686

800 est, boul. de Maisonneuve
 Place Dupuis

MONTREAL, Quebec

H2L 4L8

Tél: (506)855-6119

981 Main St., Suite "C"
 MONCTON, N.B.

E1C 1G9

Le rôle de l'ordinateur dans la sélection des numéros gagnants

Le rôle de l'ordinateur dans la sélection des numéros gagnants	
1202864	1216003 1227488 1234673 1257052
1290928	1394837
1473405	1476161
1570487	1570487
1664303	1664303
1747827	1747827
1845022	1845022
1917186	1946543 1951953
2036168	2036168
2096139	2102312
2180331	2183682
2269203	2270901 2304083 2305513
2378834	2413763
2466269	2512500 2514024
2643218	2597895 2601747
2735396	2874466
2839048	2928611 2928699
3012553	3072712
3025570	3154027
318108	3260854
3260854	3406826 3412504 3417111
3425661	3494852
4426296	4484889
4703665	4766030
4793633	4868867
4956691	5002758 5023629
5165589	5180496 5184913 5185713
5319934	5386557
5438832	5476283 5494340 5498921
5620275	5650945
5701796	5715052
5967125	5931581 59

Distributeurs de Loto Canada

Tirages 3 à 6

1998

1997

1996

1995

1994

1993

1992

1991

1990

1989

1988

1987

1986

1985

1984

1983

1982

1981

1980

1979

1978

1977

1976

1975

1974

1973

1972

1971

1970

1969

1968

1967

1966

1965

1964

1963

1962

1961

1960

1959

1958

1957

1956

1955

1954

1953

1952

1951

1950

1949

1948

1947

1946

1945

1944

1943

1942

1941

1940

1939

1938

1937

1936

1935

1934

1933

1932

1931

1930

1929

1928

1927

1926

1925

1924

1923

1922

1921

1920

1919

1918

1917

1916

1915

1914

1913

1912

1911

1910

1909

1908

1907

1906

1905

1904

1903

1902

1901

1900

1899

1898

1897

1896

1895

1894

1893

1892

1891

1890

1889

1888

1887

1886

1885

1884

1883

1882

1881

1880

1879

1878

1877

1876

1875

1874

1873

1872

1871

1870

1869

1868

1867

1866

1865

1864

1863

1862

1861

1860

1859

1858

1857

1856

1855

1854

1853

1852

1851

1850

1849

1848

1847

1846

1845

1844

1843

1842

1841

1840

1839

1838

1837

1836

1835

1834

1833

1832

1831

1830

1829

1828

1827

1826

1825

1824

1823

1822

1821

1820

1819

1818

1817

1816

1815

1814

1813

1812

1811

1810

1809

1808

1807

1806

1805

1804

1803

1802

1801

1800

1799

1798

1797

1796

1795

1794

1793

1792

1791

1790

1789

1788

1787

1786

1785

1784

1783

1782

1781

1780

1779

1778

1777

1776

1775

1774

1773

1772

1771

1770

1769

1768

1767

1766

1765

1764

1763

1762

1761

1760

1759

1758

1757

1756

1755

1754

1753

1752

1751

1750

1749

1748

1747

1746

1745

1744

1743

1742

1741

1740

1739

1738

1737

1736

1735

1734

1733

1732

1731

1730

1729

1728

1727

1726

1725

1724

1723

1722

1721

1720

1719

1718

1717

1716

1715

1714

1713

1712

1711

1710

1709

1708

1707

1706

1705

1704

1703

1702

1701

1700

1699

1698

1697

1696

1695

1694

1693

1692

1691

1690

1689

1688

1687

1686

1685

1684

1683

1682

1681

1680

1679

1678

1677

1676

1675

1674

1673

1672

1671

1670

1669

1668

1667

1666

1665

1664

1663

1662

1661

1660

1659

1658

1657

1656

1655

1654

1653

1652

1651

1650

1649

1648

1647

1646

1645

1644

1643

1642

1641

1640

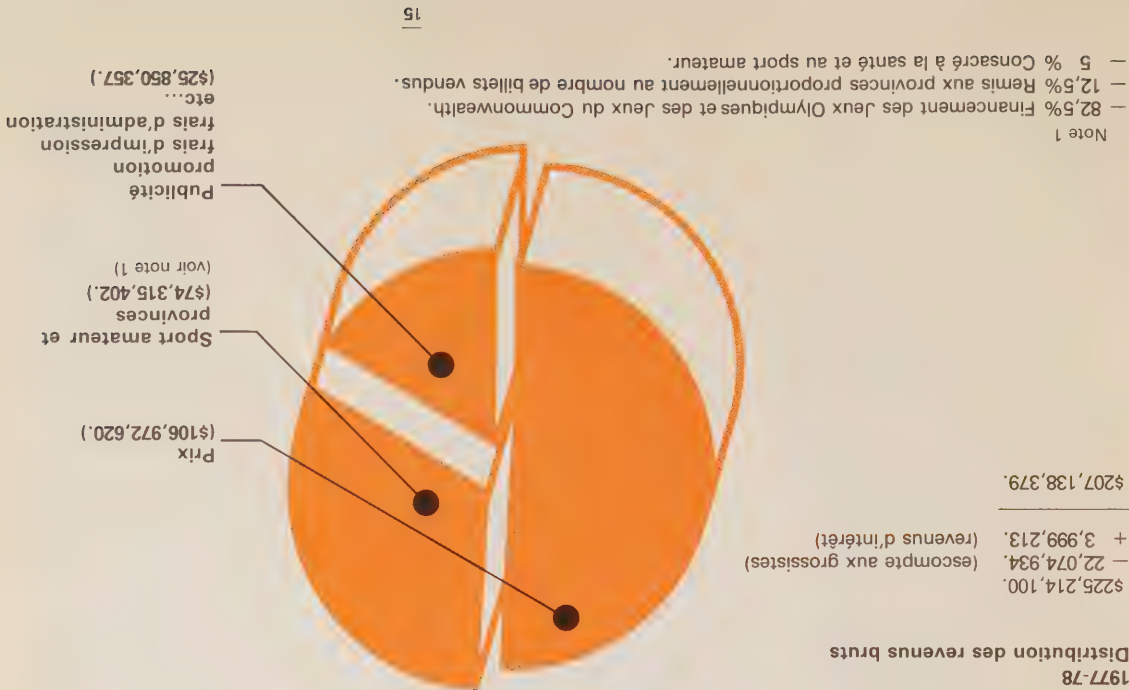
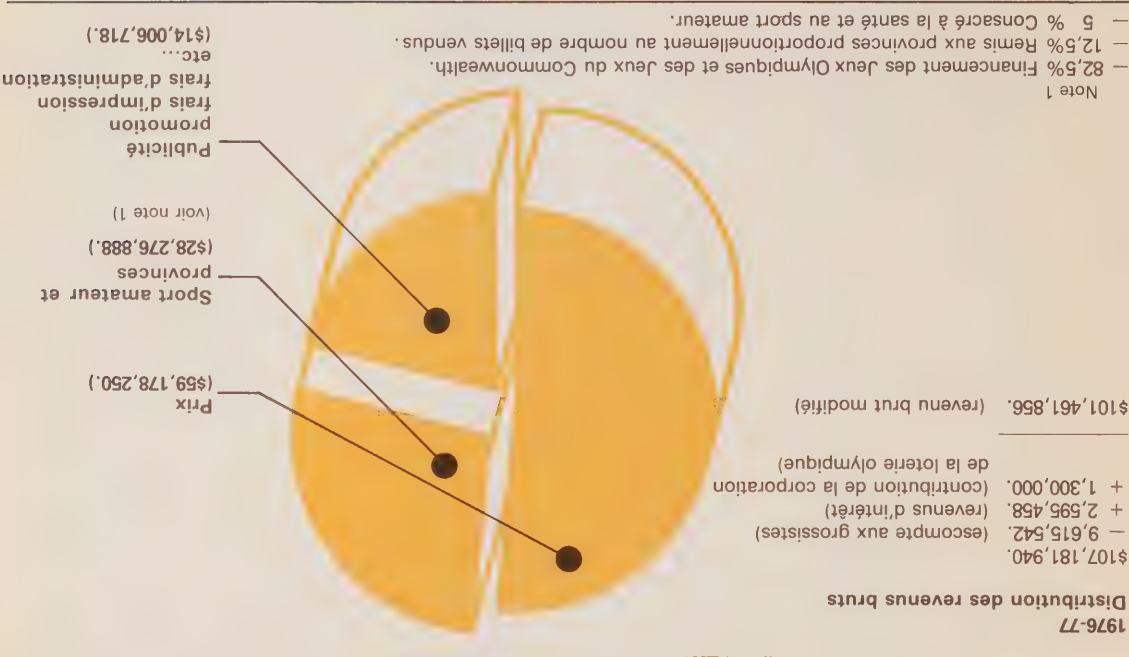
1639

1638

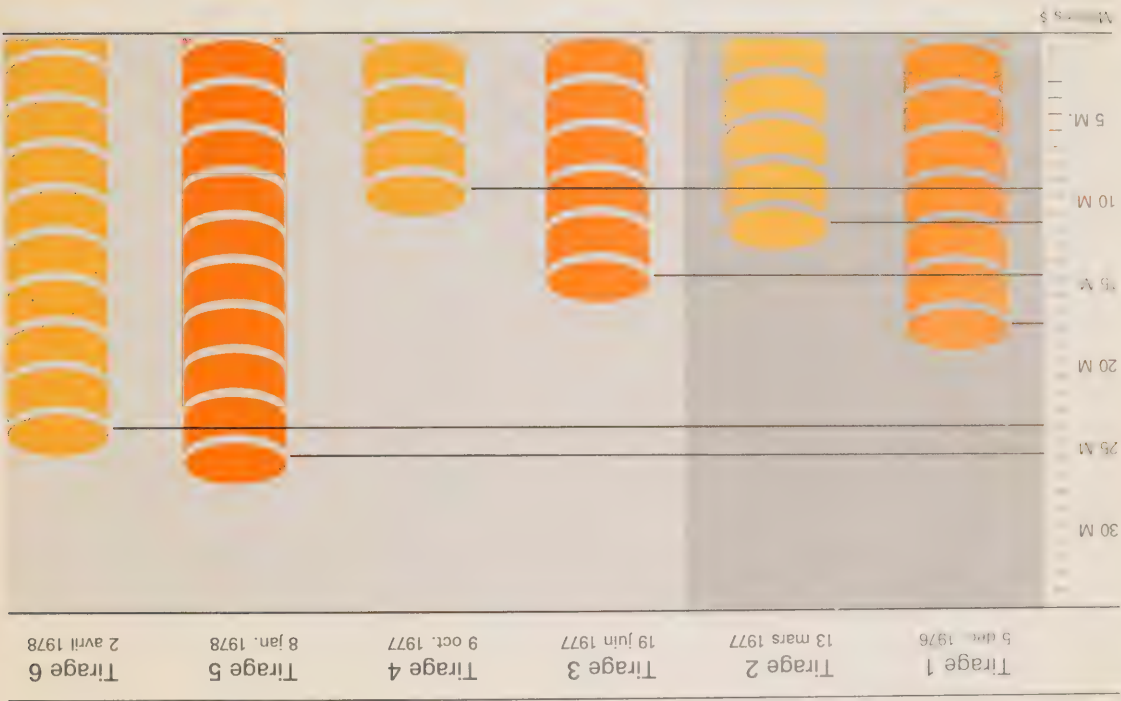
1637

1636

Répartition des revenus



Revenus nets



Revenus nets

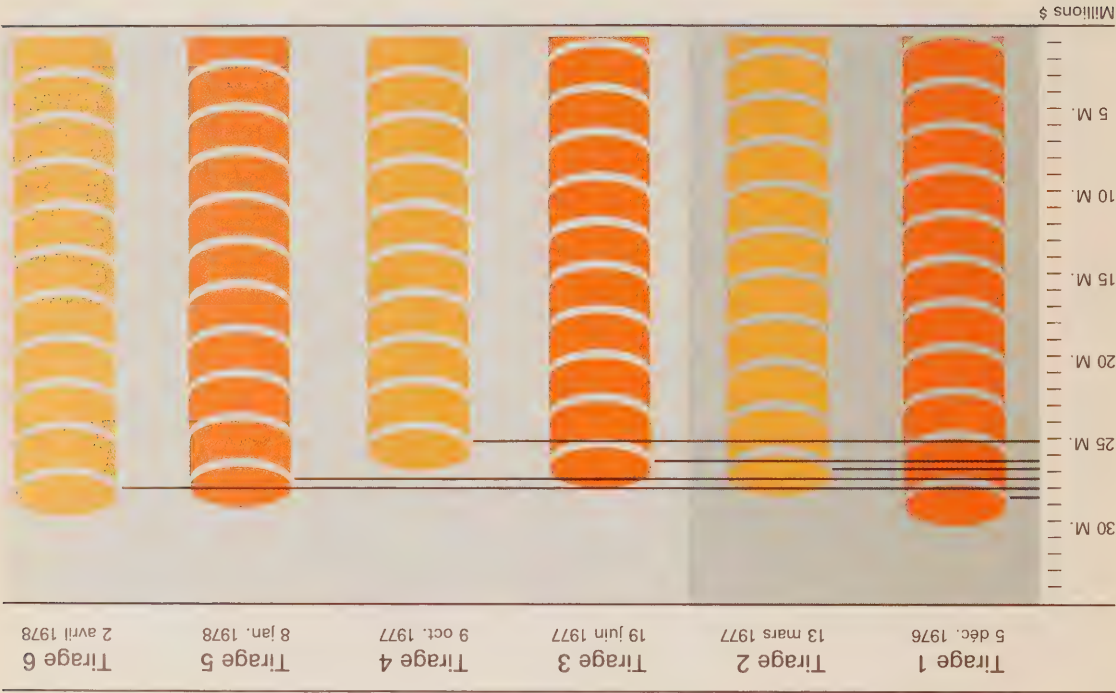
Répartition des revenus

Au chapitre des revenus nets le bilan de cette année affiche le montant de \$74,315,402. C'est en conjugant une augmentation de la vente des billets, une légère baisse de la remise en prix et une appréciable diminution des frais de vente, de distribution et d'administration, que Loto Canada a pu atteindre ces revenus nets. Alors qu'en 1976-77, cet item représentait 13,1 % des ventes totales, il a été réduit cette année à 11,5%.

Le tableau détaillé de la répartition des frais d'administration souligne de nombreux points d'économie proportionnelle. Parmi ceux-là: le budget de la publicité, les honoraires matériel de promotion, les honoraires professionnels et le coût du programme de marketing.

Pour rendre les états financiers de 1976-77 et 1977-78 comparables, nous avons fait le calcul des "revenus bruts modifiés" en normalisant les deux assiettes (en page suivante). Par cette présentation simplifiée on peut mieux juger du nouvel équilibre établi cette année, par l'administration de Loto Canada, entre l'argent qui est remis en prix et ce qui est consacré au sport amateur. De plus, on peut évaluer la tranche plus mince qu'occupent les frais d'administration et de vente dans la masse des revenus bruts comparés.

Argent remis en prix

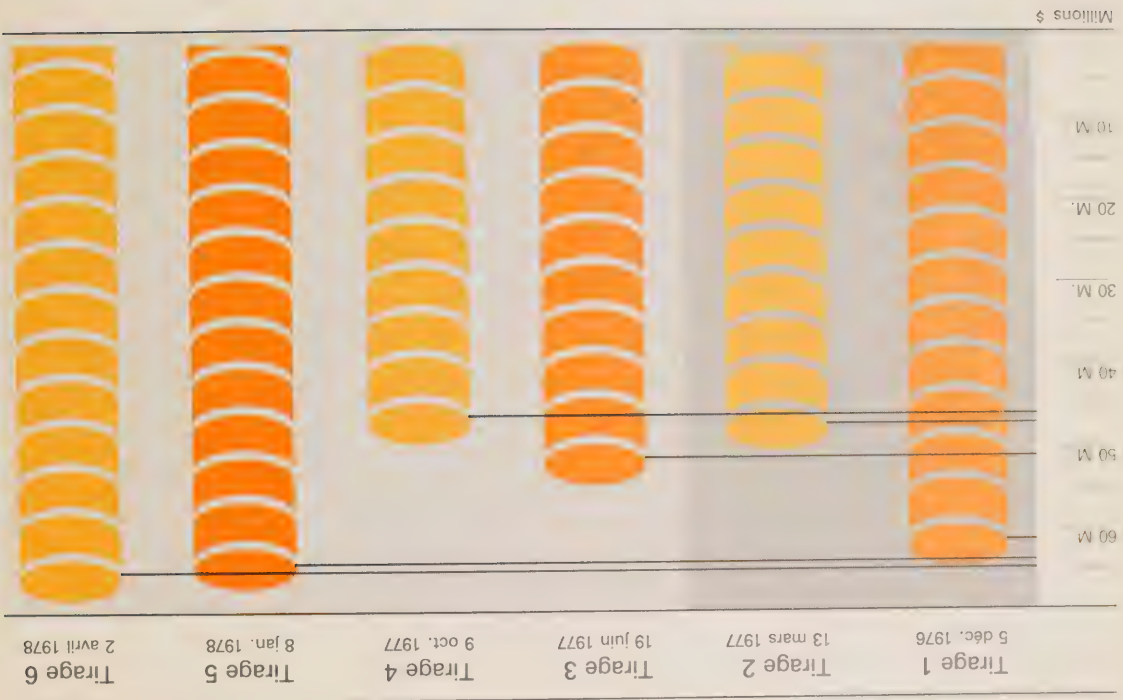


Redistribution des revenus en prix

Loto Canada a remis, en prix, au cours de son exercice financier 1977-1978, \$106,536,720 aux participants des quatre derniers tirages. Cette remise est toutefois légèrement inférieure, en proportion, à la part des gagnants de l'exercice financier précédent qui se chiffrait à \$58,805,700.

Pour expliquer cette baisse, deux faits méritent ici d'être soulignés. D'abord, Loto Canada, par sa saine administration, se doit d'établir un rapport équitable entre les prix remis aux participants et son mandat de supporter le sport amateur. De plus, fait d'ordre mathématique, la comptabilité du premier rapport annuel affiche une contribution de la Corporation de la loterie olympique du Canada, (\$1.3 million) de même que des prix qui n'avaient pas été

Revenu



Revenus bruts

Le premier tableau qui nous est offert, celui des revenus bruts encaissés au cours des six tirages de la courte histoire de Loto Canada est un bon indicateur à plusieurs points de vue.

Après avoir enregistré des ventes de \$107,181,940, au cours de l'exercice 1976-77, Loto Canada termine cette année avec des ventes de \$225,214,100 dont \$128,552,520 au cours du deuxième semestre.

C'est donc dire que le produit, qui semblait perdre de la popularité a entrepris une remontée. Du creux de 45 millions de dollars de revenus bruts au quatrième tirage, il a atteint un sommet de près de 65 millions de dollars de vente au sixième et dernier tirage de cette année.



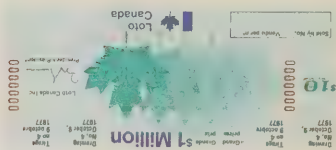
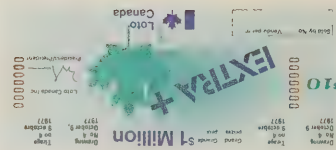




Tirage 6



Tirage 5

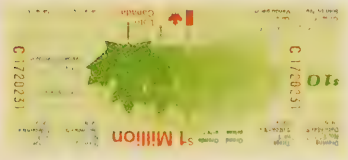


Tirage 3

Tirage 4

Amélioration du produit

Tirages 1 & 2



Une étude du marché, effectuée lors d'entrevues à domicile, des sondages téléphoniques et de rencontres de groupes un peu partout à travers le pays, nous a démontré que la formule de quatre tirages par année n'était vraiment pas suffisante. C'est afin de résoudre ce problème que, dès février 1978, l'on a adopté la formule de six tirages principaux et de cinq tirages intermédiaires. Les sommes versées en prix ont également été augmentées, de sorte que pour l'année fiscale 1978 Loto Canada aura versé une somme totale de près de \$ 150 millions.

Les grands prix lors des tirages principaux sont depuis le début 12 prix de \$ 1 million, auxquels se sont ajoutés 8 prix de \$ 100,000. Les prix remportés lors des tirages intermédiaires se chiffrent à plus d'un demi million de dollars. Et, un seul billet de loterie donne droit aux deux tirages. C'est afin de toujours mieux prévoir les désirs de sa clientèle que l'équipe de marketing de Loto Canada vient d'innover avec le jeu des "mots de passe".

Après avoir effectué une analyse des systèmes de loteries en vigueur aux U.S.A., en Asie, en Europe et ailleurs au pays, nous sommes assurés que le succès revient à ceux qui réussissent le mieux à jauger les goûts changeants de leur clientèle. Nous estimons que Loto Canada a fort bien réussi à relever le défi qui lui a été lancé.

Bien que le premier tirage de Loto Canada, en décembre 1976, ait bénéficié des effets de la fièvre olympique, on sentait déjà que la formule de cette loterie était devenue anachronique. Cet état de choses est devenu encore plus évident lorsque, dès le deuxième tirage, soit en mars 1977, nous parvenions à peine à couvrir nos frais. Nos concurrents avaient déjà amorcé une révolution importante dans le domaine; il devenait de plus en plus impérieux que Loto Canada fasse peau neuve.

Des solutions hâtives et mal pensées risquaient fort de nuire à la réputation de la Loterie Nationale; on réalisait parfaitement jusqu'à quel point une fausse manœuvre pouvait mettre en péril le grand projet de la subvention du sport amateur canadien. Puisque la Loterie est extrêmement vulnérable, sous contrôle gouvernemental, il nous a été nécessaire de procéder avec la plus grande prudence.

L'analyse de nos courbes de ventes faisait état d'un faible intérêt, particulièrement dans les premières semaines de chaque cycle de vente. C'est afin d'injecter une dose de dynamisme dans ces périodes creuses que nous avons appliqué le concept "Extra +".

Les détenteurs d'un nombre restreint de billets qui portaient l'inscription "Extra + " devenaient éligibles à des prix additionnels.

Bien que la formule "Extra + " n'ait pas connu un succès retentissant, elle nous a néanmoins démontré la valeur des stimuli à l'achat. C'est en mettant cette leçon à profit que Loto Canada a lancé par la suite l'idée des **Sachets Chanceux** qui a connu un succès immédiat et sans précédent.

À compter du cinquième tirage, soit celui de janvier 1978, les billets de Loto Canada furent vendus dans des **sachets scellés**. Les acheteurs avaient la possibilité d'y trouver, outre leur billet, un billet bonus, ou un chèque au porteur d'un montant de \$ 100, \$ 50 ou \$ 20. Nous avons ajouté plus tard une coupure de \$ 500.

plongeon, l'haïtrophilie et la lutte. Des démonstrations de la crosse, un sport qui nous a été légué par les Amérindiens, sont prévues pour l'intérêt des visiteurs venus de l'étranger.

Loto Canada a déjà fourni \$3 millions à la réalisation des Jeux d'Edmonton; une somme additionnelle de \$2 millions a déjà été consacrée à la promotion de cet événement. Un superbe centre de presse a été construit grâce aux contributions de Loto Canada. Les milliers de journalistes, venus des quatre coins du globe, se prévauderont de ses services pour l'acheminement de leurs dépêches vers les millions de citoyens du Commonwealth. Ce centre est doté, entre autres, d'un standard multilingue donnant accès à des communications téléphoniques ultra-rapides. En outre, il sera possible d'obtenir à tout instant les derniers résultats des compétitions en cours, grâce à l'utilisation d'un ordinateur.

La contribution de Loto Canada au sport amateur canadien ne se limite assurément pas à la seule subvention des Jeux du Commonwealth. Si on inclut les revenus nets du tirage du 2 avril 1978, Loto Canada a déjà versé \$5 millions à Sport Canada pour aider les athlètes de différentes disciplines ainsi qu'une soixantaine d'associations sportives, l'Association canadienne des entraîneurs et plusieurs autres programmes de bien-être.

Les fonds provenant des recettes de Loto Canada financent une bonne portion du programme de Sport Canada. Ce programme vise à former 500 jeunes athlètes de calibre international dans 26 disciplines sportives reconnues. La plupart des participants à ce programme seront présents à Edmonton. Plusieurs auront fait leurs premières armes en participant à quelques 200 compétitions internationales depuis décembre 1976.

Ce sont les dirigeants du programme de Sport Canada qui déterminent le montant des subventions individuelles, selon les besoins

financiers de chacun, qui peuvent varier considérablement d'une personne à l'autre. Le fardeau financier d'un athlète peut souvent être fort onéreux: diète spéciale à haute teneur en protéines, déplacements nombreux et coûteux, entraînement prolongé, absence de son travail, achat ou location de matériel d'entraînement, etc. Le

programme de Sport Canada regroupe des jeunes de tous les coins du pays: un canoëiste d'Inuvik, un gymnaste de Toronto, une spécialiste du ballon-païen de Salmon Arm, un cycliste de Scarborough, un tireur de Longueuil, un patineur de Saskatoon, un tireur à l'arc de Vancouver, un haïtrophile de Truro, etc.

Un autre volet de l'activité de Loto Canada est sa contribution à l'Association canadienne des entraîneurs. Ce programme vise à diminuer notre dépendance vis-à-vis des entraîneurs étrangers en formant des Canadiens qui ont à peu près les mêmes compétences. Des bourses allant jusqu'à \$12,000 par année sont versées à des candidats prometteurs. Ces sommes servent aussi dans certains cas à suppléer des honoraires, qui seraient insuffisants; d'autres servent à la traduction de manuels d'entraînement.

De plus une proportion importante des contributions de Loto Canada est offerte aux 60 groupements qui établissent les règlements, forment les entraîneurs et les officiels, supportent les athlètes participant aux compétitions internationales et organisent les concours nationaux. Le sport amateur canadien connaît un véritable foisonnement depuis quelques années; Loto Canada a certainement contribué largement à cet essor.

Le succès de Loto Canada comme organisateur de financement du sport amateur revient en définitive à tous les contribuables canadiens. Nous croyons que les efforts déployés par nos jeunes athlètes suffiront à assurer un avenir prometteur à cette activité de Loto Canada.



Un hommage aux Jeux du Commonwealth



L'un des meilleurs exemples concrets de la philosophie de base de Loto Canada est l'appui donné au X^{le} Jeux du Commonwealth qui auront lieu dans la ville d'Edmonton du 3 au 12 août prochain.

Les acheteurs de billets de loterie sont avant tout intéressés par leur chance de gagner, mais ils réalisent aussi que, peu importe le verdict du hasard, ils sont toujours gagnants parce qu'ils contribuent à un grand idéal.

D'ailleurs cet idéal poursuivi par Loto Canada distingue cette loterie des autres jeux de hasard, qui ont pour seul but l'enrichissement personnel. Il n'est pas exagéré d'affirmer que c'est précisément cet idéal qui confère à Loto Canada la bonne réputation dont elle jouit et qui lui promet pour l'avenir un succès plus durable.

Au moment où les athlètes participeront aux Jeux cet été à Edmonton, ce seront des milliers d'acheteurs de billets de Loto Canada qui se sentiront "gagnants".

Les Jeux Olympiques de Montréal en 1976, où le Canada a su améliorer son classement international en passant de la vingtième place à la dixième, ont réussi à inspirer à des milliers de jeunes Canadiens le respect de la bonne forme physique et la joie de la participation.

Bien que les Jeux du Commonwealth se placent au second rang des grandes compétitions internationales, plusieurs croient qu'ils ont une signification plus importante pour les jeunes que les Jeux Olympiques. Le fondateur des Jeux du Commonwealth, un Canadien du nom de M. M. (Bobby) Robinson, avait d'ailleurs formulé le vœu qu'ils soient "moins sérieux, plus gais". Il avait souhaité que la tension qui caractérise les grandes compétitions internationales cède la place à l'enthousiasme de nouveaux défis.

Deux mille athlètes amateurs viendront de 48 pays membres et associés du Commonwealth et s'affronteront dans dix disciplines sportives: l'athlétisme, la boxe, le cyclisme, la gymnastique, le boulingrin, le tir, la natation, le

Conseil d'administration



Charles V. Keating



Guy Cousineau



James Donoghue



Jeannine Trudeau



Albert F. Whyte



Peter Lester

Charles V. Keating, président du conseil d'administration, Monsieur Keating, de Dartmouth, en Nouvelle-Écosse, est président de l'Association canadienne de cablodiffusion, de la Chambre de commerce de Dartmouth, de Dartmouth Cable TV Limited, du Lakeview Shopping Centre, de Bluewater Rentals Limited, de Old Favourite Beverage Room Limited. Il siège au conseil consultatif du Dartmouth Regional Vocational School ainsi qu'à celui du Nova Scotia Voyageurs Hockey Club et est membre de l'Association des jeunes présidents.

Guy Cousineau



R.A. Fallow

développement, à l'élaboration des systèmes d'information et d'informatique à la Bourse de Montréal et du Canada. On souligne, parmi ses nombreuses réalisations, sa collaboration au manuel de gestion "Planning, Programming and Budgeting", sa consultation auprès du secrétaire-général de l'O.N.U., U-Thant, au sujet de l'aide technique à apporter au Congo et son rôle de conseiller en génie pour le projet du réacteur nucléaire Inde-Canada.

Madame Jeannine Trudeau

directrice de la publicité et des relations publiques aux Laboratoires Choisy. Madame Trudeau de Louiseville, au Québec, est vice-présidente exécutive et directrice de la publicité et des relations publiques aux Laboratoires Choisy. Madame Trudeau est membre de la Chambre de commerce de Montréal et de la Fondation canadienne des droits de l'homme. Elle fut la première présidente nationale de la fédération France-Canada. Elle est actuellement secrétaire-trésorière de la Société canadienne du cancer. Madame Trudeau est présidente du club de la Croix-Rouge et gouverneur du club 4-H.

James Donoghue, vice-président, directeur, Avant de se joindre à la fonction publique fédérale, monsieur Donoghue, d'Ottawa, était conseiller en gestion. Il s'est intéressé, entre autre, à l'éducation par la télévision dans les pays en voie de

Rwanda, en Afrique orientale internationale, une mission spéciale au canadienne de développement aussi effectué, au nom de l'Agence jusqu'en 1976. Monsieur Cousineau a l'assurance-chômage, poste qu'il occupe 1972 la présidence de la Commission administratives, il est amené à accepter en être vu confier diverses responsabilités plusieurs postes de cadre et, après s'y public. Il y occupe successivement Cousineau fait ses débuts dans la fonction l'étranger. C'est en 1955 que Monsieur l'ancien de l'administration publique et dans sein de l'administration publique et dans l'est acquis une réputation enviable au Canada en 1976. Au cours de sa carrière, Québec, a été nommé président de Loto Monsieur Cousineau, d'Aylmer au président-directeur.

Albert F. Whyte

directeur, président sortant Monsieur Fallow fut échec à Edmonton. Ses occupations d'ordre communautaire l'ont amené à s'intéresser de près à la fondation nautique du Canada et la fondation nautique du Canada et l'Association amateur canadienne de natation. Il fut le président de la Fondation des Xle Jeux du Commonwealth de 1978 et en demeure un membre actif.

Peter Lester

Monsieur Lester est maire de Prince Rupert, en Colombie-Britannique depuis vingt-et-un ans. Natif des États-Unis, il a adopté la citoyenneté canadienne en 1944. Monsieur Lester s'est joint aux forces armées canadiennes durant la seconde guerre mondiale, faisant son service de 1940 à 1946 sur le front de l'ouest. Il a oeuvré, tout au long de sa carrière, dans le domaine de l'assurance-vie, des services de voyages et de l'industrie hôtelière. Il est l'actuel directeur du Prince Rupert Hotel.

Un coup d'œil sur l'avenir

cautionnera et administrera entièrement le Centre de presse des Jeux mis à la disposition des médias nationaux et internationaux. Loto Canada entreprendra des programmes spéciaux de promotion et de relations publiques en Ontario afin de seconder l'effort des membres de son réseau de distribution. Finalement, comme les pages suivantes le démontrent, non seulement Loto Canada a-t-elle surmonté ses difficultés premières et atteint le succès au cours de sa première année complète d'exploitation, mais elle a aussi créé une institution nationale représentant de remarquables possibilités pour aider le Canada à atteindre de grands objectifs nationaux.

Loto Canada projette d'audacieuses initiatives dans le domaine des loteries au Canada en 1978. Ces initiatives s'appuient tant sur les travaux de recherche continue de Loto Canada, sur la nature et les caractéristiques de ses marchés et de sa clientèle que sur la confiance qu'a l'organisme de se situer avantageusement sur le marché des loteries au Canada. En dépit du rôle important qu'ils jouent dans la naissance d'initiatives opportunes, les travaux de recherche de marché et de consultation des consommateurs ne suffisent pas.

Par exemple, il importe au plus haut point que le réseau de distribution de Loto Canada parvienne à maintenir un grand enthousiasme pour le produit offert, sans perdre de vue l'importance de bien comprendre les buts et objectifs de Loto Canada. Plusieurs projets furent réalisés au cours de la dernière année fiscale dont la première conférence nationale; Loto Action, un bulletin spécial adressé à tous les grossistes et détaillants de Loto Canada; l'envoi de messages spéciaux enregistrés sur cassettes pour les grossistes et un programme énergétique de commercialisation et de communication auprès des entreprises financières.

Toutes ces initiatives se poursuivent avec quelques améliorations pour l'année qui s'annonce. La conférence nationale, en particulier, servira à renforcer les liens qui se sont créés lors de la première conférence, en plus de fournir des occasions d'entendre et de raffiner les relations au sein de la famille de Loto Canada. L'année 1978 fournira aussi à Loto Canada sa première grande occasion de démontrer publiquement, par le biais d'un événement national, son rôle d'appui au sport amateur. Il s'agit des Xle Jeux du Commonwealth qui auront lieu à Edmonton. En plus de l'investissement de plusieurs millions de dollars, Loto Canada a déjà fourni un appui publicitaire et, ce qui

importe sans doute davantage, elle

Confrontée à des compétiteurs agressifs, Loto Canada a créé un réseau de distribution remarquablement efficace à l'échelle du pays. Tous ces détaillants et vendeurs méritent la plus grande part de responsabilité pour l'impressionnante performance de ventes réalisée cette année.

Un autre apport important est le succès de nos négociations avec les banques et les sociétés de fiducie. La majorité des institutions financières canadiennes participent maintenant pleinement à notre effort et onze mille de leurs succursales font désormais partie de notre réseau grandissant qui compte plus de cinquante-et-un mille points de vente. C'est une ascension vertigineuse si l'on songe que Loto Canada comptait sur dix-huit mille points de vente à ses débuts.

Loto Canada poursuit un programme de recherche continue destiné autant à bien définir les conditions du marché qu'à cerner les caractéristiques de sa clientèle.

Par des études de marché détaillées Loto Canada en est venue à des innovations qui nous ont donné, par exemple, les six tirages annuels entrecoupés de tirages intermédiaires. Tout en apportant ces changements, Loto Canada entretenait aussi des améliorations à l'interieur même de son administration. L'accent a été mis cette année sur le contrôle des dépenses et l'accroissement de notre part du marché. L'effet de ces changements nous a permis de liquider presque tous nos billets avant chaque tirage et d'obtenir ainsi un accroissement plus régulier de nos revenus nets à chacun de ceux-ci.

Guy Cousineau



Loto Canada a connu une remontée phénoménale au cours de cette première année complète d'opération. À titre de président, je suis confiant que l'équipe de Loto Canada est en mesure d'affronter de nombreux autres défis, confiant également que, par nos politiques bien définies et bien implantées, la popularité croissante de la loterie nationale va se maintenir dans le futur.

À cette époque de grande expansion, Loto Canada est heureuse de pouvoir compter sur l'appui indispensable de tous ses employés.

Message du Président



Au cours de sa première année complète d'opération, Loto Canada a connu de nombreux succès qui lui permettent de dire, à juste titre, qu'elle termine cette période sur une note de confiance et dans une position fort avantageuse.

La vente de presque tous les billets lors des derniers tirages démontre bien que les Canadiens acceptent avec enthousiasme les améliorations apportées à notre produit par la recherche. Nous avons aussi la preuve que les Canadiens endossent le principe de supporter, sur une base volontaire, le sport amateur.

Avec les quatre grands tirages tenus au cours de l'année se terminant le 31 mars 1978, Loto Canada a accumulé des revenus nets de \$74,315,402 à partir de ventes totales de \$225,214,100. Au bilan de l'exercice financier précédent, qui n'avait duré que 10 mois, nos revenus nets se chiffraient à \$28,276,888 et les ventes totales à \$107,181,940.

Les quatre grands tirages, qui ont été télévisés à l'échelle nationale, ont rapporté, au cours de l'année 1977-1978, le montant de \$106,536,720 en prix aux gagnants.

Respectant le mandat donné à Loto Canada par le Parlement fédéral, les revenus nets de l'année financière 1977-1978, soit \$74,315,402, ont été répartis de la façon suivante:

- a) 82,5% est destiné à financer une partie du déficit des Jeux Olympiques de 1976, ainsi que les Jeux du Commonwealth qui se tiendront à Edmonton au mois d'août prochain.
- b) 12,5% est distribué aux gouvernements des provinces qui l'utilisent à leur guise.
- c) 5% est remis à la Direction générale de la santé et du sport amateur.

Message du Président du Conseil

Madame Iona Campagnolo,
Ministre d'État, à la Santé et au Sport Amateur,
365 ouest, avenue Laurier, 10^{ème} étage,
Ottawa.



Madame le Ministre,

Au nom des membres du Conseil d'administration, et conformément aux stipulations de l'article 75 (3) de la loi régissant la gestion financière, j'ai le plaisir de vous soumettre le deuxième rapport annuel de Loto Canada Inc., pour l'exercice financier se terminant le 31 mars 1978.

Une étude sommaire des bilans financiers vous permettra de vous rendre compte qu'au cours de l'année 1977 Loto Canada a réussi avec succès, d'abord à identifier, et puis à atteindre sa clientèle-cible, et ce, à l'échelle nationale. Les succès d'ordre pécuniaire auraient, cependant, bien peu d'importance si la Loterie nationale avait failli à sa tâche première qui est celle de faire connaître à tous les Canadiens son rôle de promotion du sport amateur et du bien-être physique. Ce rôle capital, qui revient en définitive à en être un de fierté nationale et d'unité, a été accepté avec enthousiasme, comme témoignage de l'excellence de nos résultats financiers.

Nous réalisons pleinement l'importance du rôle que Loto Canada est appelée à jouer dans plusieurs sphères de l'activité canadienne. Nous réalisons, par exemple, jusqu'à quel point ses programmes de marketing, de publicité et de relations publiques ont une influence sur les médias d'information.

En exploitant l'un des systèmes de distribution les plus vastes et les plus complets au pays, Loto Canada se hisse au premier rang des grandes entreprises commerciales canadiennes.

En servant de véhicule à des sommes d'argent fort importantes, la Loterie nationale a également formé des liens très étroits avec la plupart des grandes institutions financières au pays; plusieurs d'entre elles font d'ailleurs partie du vaste réseau de distribution de Loto Canada.

Grâce à la télédiffusion de ses tirages, Loto Canada présente des émissions originales à teneur culturelle, qui servent à faire connaître les talents de nos artistes canadiens.

Le rôle de Loto Canada au sein de la société croît au même rythme que son succès.

C'est parce que le Conseil d'administration réalise à quel point la probité de Loto Canada doit être assurée avec une vigilance soucieuse des intérêts des contribuables, que nous avons établi en janvier dernier les grandes lignes d'une politique qui régit nos activités au niveau des communications, du marketing, de la publicité, des ventes et de l'exploitation.

En terminant, Madame le Ministre, vous informer que le vice-président exécutif de Loto Canada, monsieur James Donoghue, s'est joint au Conseil le dix-huit juillet 1977.

Je vous prie d'agréer, Madame le Ministre, l'expression de mes sentiments les plus distingués.

Charles V. Keating



Loto Canada

La loterie nationale

Rapport annuel

77
78

19
19



Oxford
UNIVERSITY PRESS
WASHINGTON